

公司代码：601162

公司简称：天风证券

天风证券股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人余磊、主管会计工作负责人张军及会计机构负责人（会计主管人员）冯琳声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2018年度利润分配预案为：以公司2018年12月31日总股本51.8亿股为基数，向全体股东每10股派送现金红利0.07元（含税），共派送现金红利3,626万元，占当年母公司实现的可供分配利润比例为25.19%，占当年合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为11.97%。

本预案已经公司第三届董事会第十五次会议审议通过，尚需提交股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节“经营情况讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	23
第四节	经营情况讨论与分析.....	24
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	57
第七节	优先股相关情况.....	64
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	65
第九节	公司治理.....	75
第十节	公司债券相关情况.....	84
第十一节	财务报告.....	91
第十二节	备查文件目录.....	194
第十三节	证券公司信息披露.....	194

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
天风证券/天风/本公司/公司/母公司	指	天风证券股份有限公司
天风有限	指	公司前身，包括成立于 2000 年 3 月 29 日的四川省天风证券经纪有限责任公司，2003 年 8 月更名为四川省天风证券有限责任公司，2004 年 4 月更名为天风证券有限责任公司，2006 年 11 月更名为天风证券经纪有限责任公司，2009 年 9 月更名为天风证券有限责任公司
会计师/审计机构/大信元	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元，文中另指除外
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖北证监局	指	中国证券监督管理委员会湖北监管局
武汉国资	指	武汉国有资产经营有限公司（曾用名“武汉国有资产经营公司”）
人福医药	指	人福医药集团股份公司（曾用名“武汉人福高科技产业股份有限公司”）
湖北省联发	指	湖北省联合发展投资集团有限公司
陕西大德	指	陕西大德投资集团有限责任公司
宁波信达	指	宁波信达投资合伙企业（有限合伙）
中航信托	指	中航信托股份有限公司
苏州建丰	指	苏州建丰投资中心（有限合伙）
武汉高科	指	武汉高科国有控股集团有限公司
当代科技	指	武汉当代科技产业集团股份有限公司
恒健通	指	武汉恒健通科技有限责任公司
湖北省科投	指	湖北省科技投资集团有限公司
银海置业	指	武汉银海置业有限公司
上海天阖	指	上海天阖投资合伙企业（有限合伙）
融鼎富	指	北京融鼎富投资管理有限公司
上海潞安	指	上海潞安投资有限公司
上海天涵	指	上海天涵投资合伙企业（有限合伙）
仁军投资	指	武汉市仁军投资咨询有限责任公司
光大金控	指	宁波光大金控财智汇通股权投资中心（有限合伙）
四川华西	指	四川华西集团有限公司
上海天霈	指	上海天霈投资合伙企业（有限合伙）
武汉铁源	指	武汉市铁源物资有限公司
苏州湾流	指	苏州湾流重明投资中心（有限合伙）
富沃投资	指	富沃投资贸易有限公司（曾用名“富沃投资（江苏）有限公司”）
逸星资本	指	湖北逸星资本投资有限公司（曾用名“深圳麦肯特中南投

		资有限公司” “深圳鼎盛中南投资有限公司”)
成都奎星	指	成都奎星物流有限公司
武汉新洪	指	武汉新洪农工商有限责任公司
当代明诚	指	武汉当代明诚文化股份有限公司 (曾用名 “武汉道博股份有限公司”)
武汉奥兴	指	武汉奥兴高科技集团有限公司 (曾用名 “武汉奥兴高科技开发有限公司”)
嘉兴元泽	指	嘉兴元泽投资中心 (有限合伙)
文旅投	指	湖北省文化旅游投资集团有限公司 (曾用名 “湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司”)
宁波厚泽	指	宁波厚泽顺势股权投资合伙企业 (有限合伙)
上海广承	指	上海广承投资管理中心 (有限合伙)
三特索道	指	武汉三特索道集团股份有限公司
武汉恒泰	指	武汉恒泰睿风投资合伙企业 (有限合伙)
光谷投资担保	指	武汉光谷投资担保有限公司
银丰棉花	指	湖北银丰棉花股份有限公司
九天广告	指	广东九天影视广告有限公司
上海和生	指	上海和生投资有限公司
四川创美	指	四川创美实业有限公司
武汉瀛孚	指	武汉瀛孚投资管理中心 (普通合伙)
京山轻机	指	湖北京山轻工机械股份有限公司
上海鼎石	指	上海鼎石投资管理有限公司
新金投资	指	武汉新金投资管理有限公司
荆州古城国投	指	荆州市古城国有投资有限责任公司
武汉融景	指	武汉融景科技投资有限公司
中灏投资	指	武汉中灏投资有限公司
光兴投资	指	武汉光兴投资管理有限公司
宜宾商行	指	宜宾市商业银行股份有限公司
天风天睿	指	天风证券股份有限公司控股子公司, 天风天睿股份有限公司
天风期货	指	天风证券股份有限公司控股子公司, 天风期货有限公司, 2015 年 5 月股份制改制后更名为天风期货股份有限公司
天风创新	指	天风证券股份有限公司全资子公司, 天风创新投资有限公司
天风国际集团	指	天风证券股份有限公司全资子公司, 天风国际证券集团有限公司 (TF International Securities Group Limited)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《天风证券股份有限公司公司章程》
IPO	指	首次公开发行 A 股并上市

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	天风证券股份有限公司
公司的中文简称	天风证券
公司的外文名称	TIANFENG SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	TF SECURITIES
公司的法定代表人	余磊
公司总经理	张军

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	5,180,000,000.00	4,662,000,000.00
净资产	10,604,288,498.91	9,927,539,169.27

公司的各单项业务资格情况

√适用□不适用

1、经中国证券监督管理委员会、中国证券监督管理委员会湖北监管局核准或认可的业务资格：债券质押式报价回购业务试点、同意实施证券经纪人制度、开展集合资产管理电子签名合同试点、开展客户资金第三方存管单客户多存管业务的无异议函、参与股指期货业务的无异议函（自营业务）、参与股指期货业务的无异议函（资产管理业务）、见证开户业务、参与国债期货业务、自营业务参与利率互换交易的无异议函。

2、经中国保险监督管理委员会核准或认可的业务资格：受托管理保险资金业务资格。

3、经深圳证券交易所核准或认可的业务资格：约定购回式证券交易权限、股票质押式回购交易权限、深港通下港股通业务交易权限资格、上市公司股权激励行权融资业务。

4、经上海证券交易所核准或认可的业务资格：固定收益证券综合电子平台交易商资格、债券质押式报价回购业务试点、约定购回式证券交易权限、债券质押式报价回购交易权限、股票质押式回购交易权限、转融通证券出借交易权限、港股通业务交易权限、上海证券交易所股票期权交易参与人。

5、经中国人民银行上海总部核准或认可的业务资格：进入全国银行间同业拆借市场。

6、经国家外汇管理局核准或认可的业务资格：经营外汇业务许可证。

7、经中国证券业协会核准或认可的业务资格：证券公司中小企业私募债券承销业务试点。

8、经全国中小企业股份转让系统核准或认可的业务资格：推荐业务及经纪业务、做市业务资格。

9、经全国银行间同业拆借中心核准或认可的业务资格：银行间债券市场尝试做市业务权限。

10、经中国证券登记结算有限责任公司核准或认可的业务资格：代理证券质押登记业务资格。

11、经中国证券投资者保护基金公司核准或认可的业务资格：开展私募基金综合托管业务。

12、经中国证券金融股份有限公司核准或认可的业务资格：转融通业务。

13、经香港证券及期货事务监察委员会（SFC）核准或认可的业务资格：第4类（就证券提供意见）业务、第5类（就期货合约提供意见）业务、第9类（提供资产管理）业务。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	诸培宁	诸培宁

联系地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
电话	027-87618867	027-87618867
传真	027-87618863	027-87618863
电子信箱	dongban@tfzq.com	dongban@tfzq.com

三、基本情况简介

公司注册地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
公司注册地址的邮政编码	430071
公司办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
公司办公地址的邮政编码	430071
公司网址	www.tfzq.com
电子信箱	dongban@tfzq.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn/
公司年度报告备置地点	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天风证券	601162	不适用

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

公司系由天风有限整体变更设立。天风有限前身为四川省天风证券经纪有限责任公司。2000年3月，中国证监会出具《关于同意四川省天风证券经纪有限责任公司及成都走马街证券营业部开业的批复》（证监机构字[2000]55号）。当月，四川省工商行政管理局向四川天风经纪核发了注册号为5100001812199的《企业法人营业执照》，四川天风经纪正式成立。四川天风经纪设立时股东共5家，合计出资7,700万元。

2003年8月，四川天风经纪注册资本由7,700万元增至54,876万元；2006年11月，天风经纪有限注册资本由54,876万元减至18,100万元。

2008年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券经纪有限责任公司变更注册地址的批复》（证监许可[2008]105号），核准天风经纪有限住所由“成都市锦江区走马街55号友谊广场B座19楼”变更为“湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼”。2008年2月，天风经纪有限就前述迁址事宜在工商登记机关办理了变更登记。

2009年4月，天风经纪有限注册资本由18,100万元增至31,500万元；2011年2月，天风有限注册资本由31,500万元增至83,700万元。

2011年10月，天风有限召开2011年第三次临时股东会，会议审议并通过了《公司整体变更为股份有限公司的方案》。2012年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券有限责任公司变更

为股份有限公司的批复》(证监许可[2012]96号),核准天风证券有限责任公司变更为股份有限公司,变更后的公司名称为天风证券股份有限公司。2012年2月,天风证券在武汉市工商行政管理局东湖分局就上述事项办理了变更登记并重新领取了《企业法人营业执照》。

2012年6月,天风证券注册资本由83,700万元增至157,000万元;2013年9月,天风证券注册资本由157,000万元增至174,113万元;2014年7月,天风证券注册资本由174,113万元增至234,113万元;2015年6月,天风证券注册资本由234,113万元增至466,200万元。

2018年5月,中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2018]885号),核准公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票51,800万股。公司于2018年10月在上交所上市,注册资本由466,200万元增至518,000万元。

(二) 公司组织机构情况

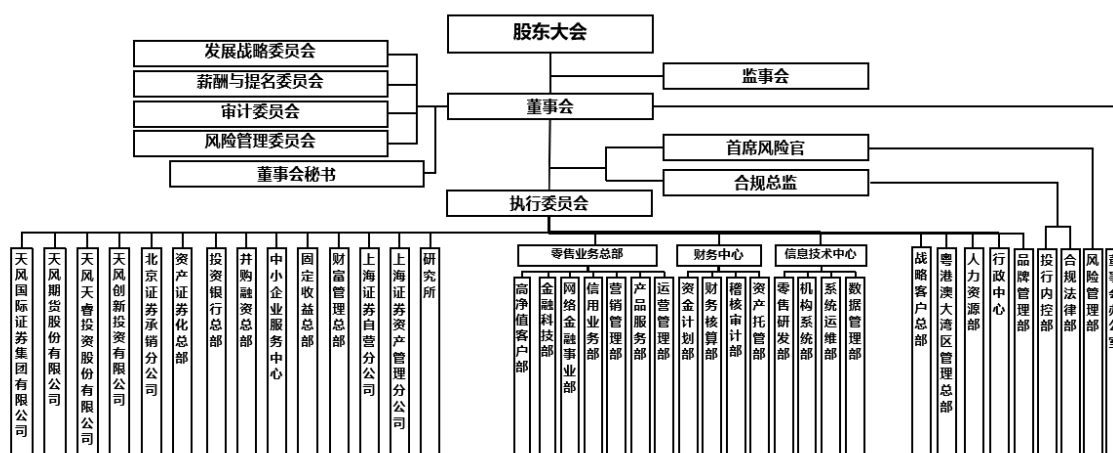
v适用□ 不适用

1. 公司治理架构

公司遵循《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《证券公司内部控制指引》及《公司章程》等有关规定,构建规范、科学、有效的法人治理结构,并根据公司发展需要不断调整组织架构和运行机制。

公司最高权力机构为股东大会;决策机构为董事会,对股东大会负责;董事会下设风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会、发展战略委员会四个专门委员会,各专门委员会对董事会负责;监督机构为监事会,对股东大会负责。

报告期内,公司组织架构如下:



2. 公司主要控股公司情况

(1) 天风天睿投资股份有限公司

注册地址: 武汉东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道18号高科大厦4层01室

成立时间: 2013年4月22日

注册资本: 154,328.46万元

持股比例: 57.15%

法定代表人: 于博

联系电话: 027-87618808

经营范围: 管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务(不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目;不得以任何方式公开募集和发行基金)(不得从事吸收公众存款或变相吸收公

众存款,不得从事发放贷款等金融业务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 天风创新投资有限公司

注册地址:上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 4 楼 433 室

成立时间:2015 年 12 月 14 日

注册资本:54,763.17 万元

持股比例:100%

法定代表人:丁洁

联系电话:010-59833177

经营范围:投资管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(3) 天风国际证券集团有限公司

注册地址:香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 11 楼 1108 室

成立时间:2016 年 6 月 6 日

注册资本:港币 11,962.56 万元

持股比例:100%

联系电话:852-38997364

经营范围:金融公司的投资和管理

(4) 天风期货股份有限公司

注册地址:上海市虹口区黄浦路 99 号上海滩国际大厦 504/06/08 室

成立时间:1996 年 3 月 29 日

注册资本:31,440 万元

持股比例:62.94%

法定代表人:姚广

联系电话:021-60717137

经营范围:商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日,公司共设立证券营业部 98 家;证券营业部的数量及分布情况如下:

序号	区域	证券营业部名称	地址
1	北京	北京菜市口大街证券营业部	北京市西城区菜市口大街 6 号院 1 号楼 1 层 103
2		北京莲花桥证券营业部	北京市海淀区莲花池东路 39 号 6 层 602
3	上海	上海芳甸路证券营业部	上海市浦东新区芳甸路 1088 号 12 层 01-06 单元
4		上海国宾路证券营业部	上海市杨浦区国宾路 36 号 1109 室
5		上海马当路证券营业部	上海市黄浦区淡水路 277 号 403 室 (实际楼层 B503 室)
6		上海漕溪北路证券营业部	上海市徐汇区漕溪北路 88 号 2604、2605、2606 室
7		上海浦明路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区浦明路 1500 号 16 楼(名义楼层 19 楼)

8		上海南京西路证券营业部	上海市黄浦区南京西路 389 号 304 室
9	广东	深圳平安金融中心证券营业部	深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 03-05 单元
10		深圳深南中路证券营业部	深圳市福田区华强北街道深南中路华能大厦中区 1808-1810、1812-1814
11		深圳深南大道国际创新中心证券营业部	深圳市福田区华富街道深圳市福田区深南大道 1006 号国际创新中心 A 座 12-A
12		深圳深南大道华润城证券营业部	深圳市南山区粤海街道深南大道 9680 号大冲商务中心 1 栋 1202
13		深圳金田路证券营业部	深圳市福田区沙头街道金田路与福中路交界东南荣超经贸中心 2311、2312
14		深圳前海证券营业部	深圳市南山区粤海街道高新科技园科园路 1002 号 A8 音乐大厦 2207 室
15		深圳益田路证券营业部	深圳市福田区福田街道益田路 4068 号卓越时代广场 1 期 3003
16		深圳福中三路证券营业部	深圳市福田区莲花街道福中三路 1006 号诺德中心 29 楼 A 单元
17		深圳卓越城证券营业部	深圳市福田区梅林街道上梅林卓越城二期 A 座 1710
18		广州黄埔大道西证券营业部	广州市天河区黄埔大道西 888 号国防大厦主楼 2 至 12 楼及东、西裙楼负 1-5 层（部位：主楼二层自编 A 区、东裙楼二层自编 B 区）
19		广州华夏路证券营业部	广州市天河区华夏路 30 号 2706、2707 房（仅限办公用途）
20		东莞鸿福路证券营业部	东莞市南城区鸿福路 200 号海德广场 B 座 1503
21		佛山顺德北滘怡欣路证券营业部	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡欣路 7 号丰明中心 1 楼 01 号
22	湖北	武汉八一路证券营业部	武昌区小洪山特 1 号（八一路）银海华庭 2、3 栋 1-2 层
23		武汉佳园路证券营业部	武汉东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道 18 号 12 层 18 号
24		武汉长江日报路证券营业部	武汉市江汉区长江日报路 77 号二楼 201 室
25		武汉中北路证券营业部	武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区 K1 地块一期一区 K1-1 幢 22 层 8、9、10 号

26		武汉汉口北证券营业部	武汉市黄陂区盘龙城经济开发区汉口北大道 111 号汉口北国际商品交易中心 J 栋 J3 单元 1 层 726、727 室
27		武汉和平大道证券营业部	武汉市青山区 38 街坊八大家花园 45 号楼 5 层 502-504 室
28		武汉天地证券营业部	武汉市江岸区中山大道 1627 号企业天地 3 号 1001、1002 室
29		钟祥承天大道证券营业部	钟祥市郢中镇承天大道东路 25 号
30		荆门军马场一路证券营业部	湖北省荆门市掇刀区军马场一路 2 号北 112 号(多辉怡景新城 35 号楼)
31		京山人民大道证券营业部	湖北省京山市新市镇人民大道大龙·联合广场 8-105
32		襄阳长虹南路证券营业部	襄阳市襄城区长虹南路 36 号武商超级生活馆 1 幢 12 层 8 号
33		天门钟惺大道证券营业部	天门市钟惺大道 36 号天下都市港湾 1 号楼
34		宜城步行街证券营业部	湖北省宜城市步行街
35		谷城影院巷证券营业部	湖北省谷城县城关镇西关街影院巷 8 号
36		襄阳东风汽车大道证券营业部	襄阳市高新区阳光绿岛 D 幢 1 层 103 号
37		宜昌夷陵大道证券营业部	宜昌市西陵区夷陵大道 98 号
38		荆州红门路证券营业部	荆州市沙市区红门路益生佳园小区 B 栋 1 层 4 号
39		房县人和路证券营业部	房县城关镇人和路(寿康永乐超市)
40		十堰江苏路证券营业部	十堰市茅箭区江苏路 3 号 2 幢商业裙房 2-1
41		汉川西正街证券营业部	汉川市西正街汉海国际广场 1 幢 4E3001
42		黄石湖滨大道证券营业部	黄石市黄石港区华新路 10 号 10-17 室
43		孝感北京路证券营业部	孝感市北京路东苑小区 1 栋 1 层 104 室
44	辽宁	大连天河路证券营业部	辽宁省大连市甘井子区天河路 81 号
45		大连普兰店体育路证券营业部	辽宁省大连市普兰店区体育路东段 11 号 2-7 层 8 号
46		大连中山路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区中山路 572 号星海旺座二层
47		大连黄海西路证券营业部	辽宁省大连经济技术开发区正恒园 1-19 号 1-2 层
48	四川	成都市一环路东五段证券营业部	成都市锦江区一环路东五段 8 号天府国际 15 层 03、04 单元

49		成都高华横街证券营业部	成都市武侯区高华横街 33 号三楼 1 号
50		成都白衣上街证券营业部	成都市双流区东升街道白衣上街 177 号 4 栋 1 单元 2 楼 214 号
51		成都双成三路证券营业部	成都市成华区双成三路 16 号附 32 号
52		成都逸都路证券营业部	成都市武侯区逸都路 50 号
53		什邡蓥峰北路证券营业部	什邡市方亭城区强华步行街 5、6 号
54		江油李白大道证券营业部	江油市李白大道东侧宏安中华御景 1 栋 2 楼 1 号
55		新津武阳中路证券营业部	成都市新津县五津镇武阳中路 54 号
56		资阳广场路证券营业部	资阳市雁江区广场路 10 号茂林 28 城三楼
57		宜宾戎州路东段证券营业部	宜宾市翠屏区南岸航天路中段宜都莱茵河畔丽江湾戎州路东段 39-40 幢 1-2 层 14 号附 3 号
58		乐至迎宾大道证券营业部	资阳市乐至县天池镇迎宾路晶鑫·天池府邸 27 号楼 6 楼 1 号
59		安岳普州大道证券营业部	安岳县岳阳镇普州大道南段 5 号附 13 号 2 楼 202 号
60		眉山湖滨路证券营业部	眉山市东坡区湖滨路东坡湖广场 3 栋 3 层 1-2 号
61		苍溪证券营业部	苍溪县陵江镇滨江路 259 号（中洋花园）
62		峨眉山滨湖西路证券营业部	峨眉山市滨湖西路 158 号 2-2 号
63	重庆	重庆沧白路证券营业部	重庆市渝中区沧白路 73 号永众国际大厦 12 楼
64		杭州教工路证券营业部	杭州市西湖区教工路 88 号立元大厦 12 层 1201 室
65		杭州西溪首座证券营业部	杭州市西湖区西溪首座 5 号楼 713 室
66		杭州金城路证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道金城路 546 号
67	浙江	杭州环城北路证券营业部	浙江省杭州市下城区环城北路 208 号坤和中心 2007 室
68		绍兴杨绍线证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区福全镇杨绍线以南福漓线以东嘉丰大厦 8 层
69		台州市府大道证券营业部	浙江省台州市椒江区市府大道东段 1 号
70		温州瓯江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区滨江街道瓯江路锦玉园 2、3 幢 111 室
71	江苏	南京庐山路证券营业部	南京市建邺区庐山路 168 号新地中心二期写字楼 1707 号、1708 号

72		苏州工业园区苏州大道证券营业部	苏州工业园区苏州大道东 265 号苏州现代传媒广场 27 楼 D 室
73		江阴环南路证券营业部	江阴市环城南路 23-27 号
74		徐州沛县红光路证券营业部	沛县汤沐路北红光路东（剑桥府邸）
75	安徽	合肥潜山路证券营业部	合肥市蜀山区潜山路 190 号华邦世贸中心超高写字楼 2503-2505
76		合肥创新大道证券营业部	合肥市高新区创新大道 2800 号创新产业园二期 F5 楼 6 层 608-610 室
77	湖南	长沙韶山中路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山中路 419 号顺天国际金融中心 1428、1429 号
78		长沙劳动东路证券营业部	长沙市雨花区树木岭路 16 号双铁兴苑 1 号综合楼 815、817、818 号
79		岳阳金鹗中路证券营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗中路 408 号圣鑫城财智公馆 2805 室
80		宁乡新康路证券营业部	长沙市宁乡县玉潭街道通益社区春城北路（春城佳苑）2 栋 108 号
81	山东	潍坊四平路证券营业部	山东省潍坊市奎文区民生东街 1070 号恒易宝莲金融中心宝莲大厦 B301
82		烟台长江路证券营业部	山东省烟台市经济技术开发区长江路 89 号海纳科技金融商业广场 4 号楼 503 室
83		济南花园路证券营业部	济南市历城区花园路 84 号振邦大厦 10 楼
84		临沂广州路证券营业部	山东省临沂市兰山区柳青街道广州路与孝河路交汇处鲁商中心 A5 号楼 501 室
85		菏泽长江路证券营业部	菏泽开发区菏泽英嘉园 A3、4 座 03 单元 01114 号
86		济宁洸河路证券营业部	山东省济宁市任城区洸河路与共青团路交汇处东北角健身广场东片区 7 层东侧
87	福建	福州曙光路证券营业部	福建省福州市台江区曙光路 118 号宇洋中央金座 43 层 03 单元
88		泉州泉秀路证券营业部	泉州市丰泽区泉秀路巴厘印象 1 号楼一、二层
89		泉州丰泽街证券营业部	泉州市丰泽区丰泽街道丰泽街 666 号南益广场 13 楼 1301 室
90	云南	昆明霖雨路证券营业部	云南省昆明市五华区霖雨路 170 号耀龙康城 11 幢 3 单元 102 室商网
91	宁夏	银川黄河东路证券营业部	银川市金凤区黄河东路 788 号亚西大厦-8#营业房
92	广西	南宁东葛路证券营业部	南宁市青秀区东葛路 118 号青秀万达广场西 2 栋 4606、4607、4608、

			4609 号
93	江西	南昌绿地中心证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C3 商业楼-401 室
94		九江南海路证券营业部	江西省九江市九江经济技术开发区南海路 7 号柴桑国际中心 1 栋 607 室
95	吉林	长春工农大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区工农大路 3488 号
96	新疆	乌鲁木齐卫星路证券营业部	新疆乌鲁木齐经济技术开发区卫星路 473 号卫星大厦四楼 401、402、403、404、405、406 室
97	河南	郑州商务外环路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路 28 号 23 楼房间为 07、11、12 号
98	黑龙江	哈尔滨长江路证券营业部	哈尔滨经开区南岗集中区长江路 209 号中浩华尔街 A 栋 24 层 2 号、3 号

（四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共设立分公司 16 家；分公司的数量及分布情况如下：

序号	区域	证券分公司名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	上海	上海证券资产管理分公司	上海市浦东新区兰花路 333 号 9 楼 01、02、07、08 单元	2011 年 11 月 2 日	李继军	021-50155671
2		上海证券自营分公司	上海市浦东新区兰花路 333 号 10 楼 03、04、05、06 单元	2013 年 6 月 18 日	伊川	021-68815388
3		上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区潍坊西路 55 号 2002 室	2018 年 8 月 15 日	陆丽萍	021-68903229
4	北京	北京证券承销分公司	北京市西城区佟麟阁路 36 号 1 幢 1201-1230 室	2011 年 11 月 2 日	杨羽云	010-65522557
5	四川	四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府五街 200 号菁蓉国际广场 3 号楼 B 座 10 层	2012 年 11 月 7 日	徐姝	028-86712441
6	安徽	安徽分公司	合肥市政务区东流路与潜山路新际商务中心 D 幢 1808-1810 室	2014 年 9 月 3 日	王铮	0551-64663198
7	天津	天津分公司	天津市和平区小白楼街解	2015 年 10	王伟	022-59061

			放北路 158 号附楼 201	月 22 日		800
8	浙江	浙江分公司	杭州市西湖区教工路 88 号立元大厦 12 层 1202 室	2016 年 7 月 14 日	陈宁宁	0571-87612722
9		宁波分公司	浙江省宁波市海曙区栎花巷 9 号	2017 年 11 月 16 日	王岳涛	0574-87002960
10	江苏	江苏分公司	南京市建邺区庐山路 168 号新地中心二期 1709 室	2016 年 10 月 20 日	黄剑	025-58700753
11	广西	广西分公司	南宁市青秀区金湖路 63 号第二层、F211A、F212、F212A、F213、F213A、F215、F211B 号商铺	2017 年 1 月 9 日	段广军	0771-5675568
12	江西	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C3 商业楼-401 室	2017 年 4 月 21 日	熊丹	0791-83902693
13	广东	深圳分公司	深圳市福田区莲花街道福中三路 1006 号诺德中心 29 楼 F 单元	2017 年 5 月 11 日	肖军	0755-82770209
14	山东	山东分公司	济南市历城区花园路 84 号振邦大厦 10 楼	2017 年 5 月 23 日	段友霞	0531-55680085
15	湖北	襄阳分公司	襄阳市樊城区人民广场南路 12-1 号门面	2017 年 6 月 1 日	叶继华	0710-3084550
16	辽宁	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区星海广场 A 区 15 号 35 层 2 号	2017 年 6 月 15 日	毕成旭	0411-81823695

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
	签字会计师姓名	向辉、郭晗
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福建省福州市湖东路 268 号
	签字的保荐代表人姓名	刘秋芬、雷亦
	持续督导的期间	2018. 10. 19-2020. 12. 31

八、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
--------	-------	-------	---------------	-------

营业收入	3,277,404,101.33	2,986,161,700.23	9.75	3,097,919,718.74
归属于母公司股东的净利润	302,851,495.02	410,130,726.93	-26.16	671,567,746.98
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	270,487,733.96	405,477,968.89	-33.29	652,727,735.88
经营活动产生的现金流量净额	1,150,059,000.92	-684,813,073.62	不适用	-2,622,153,075.01
其他综合收益	-88,084,310.81	49,647,033.62	-277.42	-128,395,550.17
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
资产总额	53,566,065,797.26	51,497,871,605.51	4.02	56,610,655,097.00
负债总额	35,075,613,938.77	33,215,194,694.80	5.60	33,129,270,686.97
归属于母公司股东的权益	12,321,687,406.03	11,203,315,342.28	9.98	10,725,194,750.79
所有者权益总额	18,490,451,858.49	18,282,676,910.71	1.14	23,481,384,410.03

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.064	0.088	-27.27	0.144
稀释每股收益(元/股)	0.064	0.088	-27.27	0.144
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.057	0.087	-34.48	0.140
加权平均净资产收益率(%)	2.64	3.74	减少1.1个百分点	6.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.36	3.70	减少1.34个百分点	6.62

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	10,604,288,498.91	9,927,539,169.27
净资产	11,137,656,441.60	9,989,885,164.19
各项风险资本准备之和	5,481,293,780.65	5,498,979,499.13
风险覆盖率(%)	193.46	180.53
资本杠杆率(%)	20.28	20.16
流动性覆盖率(%)	862.28	779.26

净稳定资金率(%)	156.04	149.63
净资本/净资产(%)	95.21	99.38
净资本/负债(%)	38.92	40.05
净资产/负债(%)	40.88	40.30
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	19.05	20.73
自营非权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	211.08	201.34

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

十、2018 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	635,610,995.88	712,939,557.69	639,142,489.20	1,289,711,058.56
归属于上市公司股东的净利润	90,463,626.83	141,523,587.19	32,023,768.21	38,840,512.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	72,643,540.57	127,654,030.32	32,587,418.61	37,602,744.46
经营活动产生的现金流量净额	-540,311,749.12	1,965,239,833.45	466,977,391.59	-741,846,475.00

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-501,532.13		-391,246.22	1,675,357.48
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	50,013,408.04		19,716,083.84	32,200,444.34
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变				

动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,873,117.60		-4,019,802.90	-1,088,832.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-235,332.43		-8,210,338.91	-7,539,238.75
所得税影响额	-11,039,664.82		-2,441,937.77	-6,407,719.88
合计	32,363,761.06		4,652,758.04	18,840,011.10

十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	18,464,507,425.86	19,852,946,658.84	7.52%	684,159,541.83
可供出售金融资产	5,861,877,790.69	7,658,530,811.50	30.65%	274,287,495.54
衍生金融工具	-270,095.62	-18,826,659.63	不适用	54,772,259.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	118,606,850.00	-	不适用	-8,545,882.80
合计	24,444,721,970.93	27,492,650,810.71	12.47%	1,004,673,414.56

十三、 其他

√适用□不适用

公司根据《证券公司年度报告内容和格式准则（2013年修订）》（证监会公告[2013]41号）相关规定编制的财务报表中主要项目的数据和增减百分比。

（一） 合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	7,347,535,349.76	7,129,383,634.43	3.06
结算备付金	1,684,347,573.78	1,237,860,193.59	36.07
拆出资金	600,000,000.00	-	不适用
融出资金	2,293,222,903.05	2,904,339,822.04	-21.04
以公允价值计量且其变	19,852,946,658.84	18,464,507,425.86	7.52

动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	33,365,843.23	79,440.00	41,901.31
买入返售金融资产	5,940,337,884.88	8,905,655,502.50	-33.30
应收款项	429,088,918.82	302,180,446.53	42.00
应收利息	678,096,120.61	453,453,289.86	49.54
存出保证金	969,797,223.25	661,681,314.52	46.57
持有待售资产	-	9,940,000.00	-100.00
可供出售金融资产	7,658,530,811.50	5,861,877,790.69	30.65
持有至到期投资	1,438,588,138.23	-	不适用
长期股权投资	626,643,153.02	594,666,991.74	5.38
投资性房地产	162,926,561.33	145,482,928.26	11.99
固定资产	121,709,411.16	164,254,317.02	-25.90
在建工程	248,012,069.34	143,927,232.06	72.32
无形资产	594,679,860.96	614,287,576.79	-3.19
商誉	30,679,868.20	30,679,868.20	-
递延所得税资产	47,992,872.15	52,718,946.30	-8.96
其他资产	2,807,564,575.15	3,820,894,885.12	-26.52
资产总计	53,566,065,797.26	51,497,871,605.51	4.02
应付短期融资款	46,500,000.00	305,350,000.00	-84.77
拆入资金	600,000,000.00	260,000,000.00	130.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	118,606,850.00	-100.00
衍生金融负债	52,192,502.86	349,535.62	14,831.96
卖出回购金融资产款	11,301,745,724.97	10,553,854,892.47	7.09
代理买卖证券款	5,503,792,055.66	6,040,929,615.79	-8.89
应付职工薪酬	211,050,916.12	156,169,816.18	35.14
应交税费	132,782,457.66	117,600,408.18	12.91
应付款项	227,850,186.44	20,097,671.26	1,033.71
应付利息	430,310,703.38	264,624,982.44	62.61
预计负债	-	7,584,328.42	-100.00
应付债券	14,535,030,911.09	12,700,690,409.85	14.44
递延所得税负债	37,699,348.88	17,379,716.62	116.92
递延收益	195,000.00	97,289.54	100.43
其他负债	1,996,464,131.71	2,651,859,178.43	-24.71
负债合计	35,075,613,938.77	33,215,194,694.80	5.60
股本	5,180,000,000.00	4,662,000,000.00	11.11
资本公积	4,476,993,223.29	4,113,272,991.17	8.84
其他综合收益	14,302,235.60	80,501,898.99	-82.23
盈余公积	246,697,420.17	226,133,454.13	9.09
一般风险准备	509,407,329.28	468,279,397.20	8.78
未分配利润	1,894,287,197.69	1,653,127,600.79	14.59

归属于母公司股东权益合计	12,321,687,406.03	11,203,315,342.28	9.98
少数股东权益	6,168,764,452.46	7,079,361,568.43	-12.86
所有者权益合计	18,490,451,858.49	18,282,676,910.71	1.14
项目	2018年1-12月	2017年1-12月	增减幅度(%)
营业收入	3,277,404,101.33	2,986,161,700.23	9.75
手续费及佣金净收入	1,839,917,657.34	2,180,587,070.30	-15.62
利息净收入	-391,259,554.33	-233,939,657.10	不适用
投资收益	1,175,776,028.67	1,066,659,726.83	10.23
公允价值变动收益	-96,415,462.80	-45,615,554.13	不适用
汇兑收益	78,553.50	-560,637.82	不适用
其他业务收入	746,140,823.39	18,787,767.79	3,871.42
资产处置收益	247,254.71	242,984.36	1.76
其他收益	2,918,800.85	-	不适用
营业支出	2,889,076,787.30	2,241,305,352.96	28.90
税金及附加	23,806,129.37	28,007,330.01	-15.00
业务及管理费	2,068,964,320.54	2,107,656,947.63	-1.84
资产减值损失	63,586,683.62	88,533,531.29	-28.18
其他业务成本	732,719,653.77	17,107,544.03	4,183.02
营业利润	388,327,314.03	744,856,347.27	-47.87
营业外收入	50,905,355.54	28,580,103.90	78.11
营业外支出	10,432,652.79	13,518,053.54	-22.82
利润总额	428,800,016.78	759,918,397.63	-43.57
所得税费用	112,309,185.30	145,052,169.37	-22.57
净利润	316,490,831.48	614,866,228.26	-48.53
归属于母公司股东的净利润	302,851,495.02	410,130,726.93	-26.16
少数股东损益	13,639,336.46	204,735,501.33	-93.34
其他综合收益	-88,084,310.81	49,647,033.62	-277.42
综合收益总额	228,406,520.67	664,513,261.88	-65.63

(二) 母公司报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	5,237,231,570.32	5,662,962,837.15	-7.52
结算备付金	1,918,958,984.59	1,364,549,040.19	40.63
拆出资金	600,000,000.00	-	不适用
融出资金	2,293,222,903.05	2,904,339,822.04	-21.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,308,101,734.07	13,097,432,224.90	16.88
衍生金融资产	1,034,018.25	-	不适用
买入返售金融资产	5,505,718,673.65	8,675,744,637.10	-36.54
应收款项	445,374,867.50	306,260,757.67	45.42

应收利息	429,883,393.00	337,211,254.28	27.48
存出保证金	239,726,699.37	339,034,997.90	-29.29
可供出售金融资产	4,695,001,890.18	3,209,859,304.01	46.27
持有至到期投资	1,538,588,138.23	-	不适用
长期股权投资	2,600,623,910.12	2,191,889,473.13	18.65
投资性房地产	17,844,990.60	18,606,690.96	-4.09
固定资产	84,850,517.23	99,605,442.45	-14.81
在建工程	59,655,770.01	54,232,091.40	10.00
无形资产	89,449,962.28	96,803,967.38	-7.60
递延所得税资产	45,515,176.60	20,228,657.80	125.00
其他资产	1,002,542,606.71	1,864,228,618.62	-46.22
资产总计	42,113,325,805.76	40,242,989,816.98	4.65
应付短期融资款	46,500,000.00	305,350,000.00	-84.77
拆入资金	600,000,000.00	260,000,000.00	130.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	118,606,850.00	-100.00
衍生金融负债	-	349,535.62	-100.00
卖出回购金融资产款	11,140,545,724.97	10,189,500,892.47	9.33
代理买卖证券款	3,731,264,406.46	5,463,715,194.13	-31.71
应付职工薪酬	208,214,700.09	151,756,488.80	37.20
应交税费	119,412,650.56	99,470,916.35	20.05
应付利息	423,348,142.00	246,068,859.49	72.04
预计负债	-	7,584,328.42	-100.00
应付债券	14,535,030,911.09	12,700,690,409.85	14.44
递延所得税负债	37,409,341.43	16,621,860.66	125.06
其他负债	133,943,487.56	693,389,317.00	-80.68
负债合计	30,975,669,364.16	30,253,104,652.79	2.39
股本	5,180,000,000.00	4,662,000,000.00	11.11
资本公积	3,457,303,927.45	3,093,587,862.35	11.76
其他综合收益	39,186,554.76	-21,228,997.19	不适用
盈余公积	246,697,420.17	226,133,454.13	9.09
一般风险准备	509,407,329.28	468,279,397.20	8.78
未分配利润	1,705,061,209.94	1,561,113,447.70	9.22
所有者权益合计	11,137,656,441.60	9,989,885,164.19	11.49
项目	2018年1-12月	2017年1-12月	增减幅度(%)
营业收入	2,140,528,878.03	2,472,759,806.34	-13.44
手续费及佣金净收入	1,812,626,676.80	2,091,154,480.68	-13.32
利息净收入	-377,475,124.05	-271,035,686.26	不适用
投资收益	664,224,558.29	624,007,051.06	6.45
公允价值变动收益	39,341,537.55	27,592,596.08	42.58
汇兑收益	455,987.49	-576,838.34	不适用
其他业务收入	1,352,264.93	1,377,142.86	-1.81

资产处置收益	2,977.02	241,060.26	-98.77
营业支出	1,928,221,997.94	1,815,963,623.56	6.18
税金及附加	19,806,584.39	21,977,888.78	-9.88
业务及管理费	1,790,261,969.60	1,759,179,613.90	1.77
资产减值损失	117,391,743.59	34,044,420.50	244.82
其他业务成本	761,700.36	761,700.38	-0.00
营业利润	212,306,880.09	656,796,182.78	-67.68
营业外收入	50,545,692.30	8,411,872.96	500.89
营业外支出	6,566,319.12	12,538,162.20	-47.63
利润总额	256,286,253.27	652,669,893.54	-60.73
所得税费用	50,646,592.91	112,735,068.85	-55.07
净利润	205,639,660.36	539,934,824.69	-61.91
其他综合收益	60,415,551.95	-47,456,556.35	不适用
综合收益总额	266,055,212.31	492,478,268.34	-45.98

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司所从事的主要业务及经营模式

公司业务范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。

同时，报告期内，通过控股子公司天风天睿从事管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务；通过控股子公司天风期货从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询等业务；通过全资子公司天风创新从事投资管理等业务；通过全资子公司天风国际集团拓展海外业务。

报告期内，公司坚持以证券业务为核心，以客户需求为出发点，统筹推进各个业务板块协同发展，积极推动业务链条的横向拓展和纵向延伸，不断完善多元金融业务布局，公司业务运营稳健，主要业务和经营模式在报告期内没有发生重大变化，主要业务开展情况详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”。

（二）行业情况说明

2018 年以来，我国宏观经济形势总体稳中有进，但受到外汇市场波动、中美经贸摩擦加剧、内需不振等多因素干扰，经济下行压力仍然较大，资本市场呈现震荡下行趋势，A 股交易量持续下滑。以 10 月中下旬为分界点，前期受国内外诸多因素共同作用，市场预期发生变化，叠加股市下滑过程中被动减仓，导致股市产生波动。10 月中下旬监管层积极稳定市场，国务院金稳会首次提出资本市场发挥“枢纽”功能的新定位，央行、证监会、银保监会等监管机构推出多项利好政策，资本市场基本企稳，呈现回暖趋势。

根据中国证券业协会统计数据，截至 2018 年 12 月 31 日，131 家证券公司总资产为 6.26 万亿元，同比增加 1.95%，净资产为 1.89 万亿元，同比增长 2.16%；证券行业累计实现营业收入 2,662.87 亿元，同比下降 14.47%，实现净利润 666.20 亿元，同比下降 41.04%。

关于证券行业的竞争格局和发展趋势详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“三、（一）行业格局和趋势”。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司总资产人民币 535.66 亿元，较年初增加 4.02%。其中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资合计人民币 289.50 亿元，较年初增长 19.01%，主要系自营业务规模的扩大；买入返售金融资产人民币 59.40 亿元，较年初下降 33.30%，主要系股票质押式回购业务规模减小所致。

其中：境外资产 1.2 亿（单位：亿元 币种：人民币），占报告期末总资产的比例为 0.22%。

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、适应市场趋势的业务布局

公司坚持综合金融发展方向，打造以全天候财富管理能力和全方位大投行服务能力双核驱动、两翼齐飞的证券公司。一方面，以为投资者提供全面的资产管理服务为目标，不断提升主动管理的专业能力，力求满足各类型客户的财富管理需求。另一方面，持续突出服务实体经济的功能定位，坚持服务实体经济、服务中小企业的经营宗旨，为客户提供股权、债权融资、并购重组等“一站式”投行服务。与此同时，公司高度重视研究所建设，除二级市场研究外，公司还加大对宏观经济的研究，强化研究业务服务国家战略和实体经济的能力。

2、有效的风险控制

公司高度重视风险管理和内部控制，建立了有效的风险管理和内部控制体系，实现了业务发展与规范运作的融合、一线风险管控与风险管控部门的融合、前后台部门之间的融合。公司建立了风险管理组织架构的四个层级并相应形成了风险管理的四道防线，覆盖了公司各部门、分支机构、子公司（含比照子公司管理的孙公司）及全体成员。全面的风险管理体系帮助公司及时把握行业改革机遇，经营业绩在风险可控、可承受的前提下实现了稳健增长。

3、富有竞争力的人才团队

公司具有较强的多行业金融人才集聚能力和良好的年轻求职者吸聚、培训、再发掘的机制，报告期内公司通过人才的吸引和培养实现了较快发展。公司高管团队年轻化、学历高、综合金融领域管理经验丰富、业务能力强，是公司快速稳定发展的重要因素。与此同时，公司近年来引进和培养了一批年轻的业务骨干，为未来持续保持市场竞争力提供了充裕的人才储备。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年是全面贯彻党的十九大精神的开局之年。国内方面，新老矛盾交织，周期性、结构性问题叠加，经济运行稳中有变、变中有忧。国际方面，经济全球化遭遇波折，多边主义受到冲击，国际金融市场震荡，特别是中美经贸摩擦给一些企业生产经营、市场预期带来不利影响。

面对复杂多变的市场环境，公司持续聚焦证券主业，坚持推进大投行服务能力和财富管理能力为双核驱动的综合金融服务能力建设，有序展开各项战略布局。在年度分类监管评级中，公司再次获得 A 类 A 级。2018 年 10 月 19 日，公司正式登陆 A 股市场，成为我国第 33 家上市券商。2018 年，公司获《金融时报》联合中国社会科学院共同颁发的“年度最佳证券公司”奖项。

1、经纪业务

在交易量萎缩、费率下降的背景下，公司积极探索业务转型，机构经纪业务规模及占比持续扩大。报告期内，公司股票、基金交易额 6541.79 亿元，其中机构客户交易额 2984.48 亿元，占比 45.62%。报告期内，公司新增客户 39983 户，较上年度增长 11.13%；实现证券经纪业务营业收入 12.11 亿元，同比增长 11.89%。同时，公司经纪业务版图布局有序展开，报告期内新设营业部 9 家、分公司 1 家，截至报告期末已开业营业部、分公司数量达到 98 家和 16 家。

2、投行业务

报告期内，公司实现投资银行业务营业收入 3.88 亿元。在 IPO 审核形势趋严，债券市场进一步规范的情况下，公司投资银行业务积极响应金融服务实体经济要求，不断加大投行项目开拓力度。全年完成股票主承销 5 家，债券主承销 75 家，分别排名行业第 18、19 位，排名较上年均有小幅上升。财务顾问业务方面，业务净收入行业排名第 9 位，较上年度上升 7 位。【数据来源：中国证券业协会】公司在中国证券业协会发布的“2018 年证券公司并购重组财务顾问评价”中，连续第三年获得 A 类评级；并获得《证券时报》颁发的“2018 中国区财务顾问君鼎奖”。

此外，公司在 ABS 细分领域表现突出，担任管理人的融资租赁债权类资产证券化项目，其发行数量和规模在交易所市场（含报价系统）融资租赁债权类 ABS 产品中均排名第 1 位。【数据来源：CNABS】凭借优秀的业务能力，公司获 2018 年度“上交所-资产支持专项计划优秀管理人”和“深交所-优秀资产支持专项计划管理人”奖项。

3、资产管理业务

报告期内，面对新的监管及市场形势，公司资管业务聚焦业务本源，积极提升主动管理能力，严控新增风险，寻找新的业务增长点。截至报告期末，公司受托客户资产规模 1682 亿元，对比上年度同期 1622 亿元稳中有增；其中专项资管项目增长迅速，报告期末处于存续期内的专项资管项目共 44 单，总规模（按净值）为 564 亿元，与上年度同期相比，增长 94%。报告期内，公司实现资产管理业务营业收入 7.47 亿元，继续维持在行业第一方阵；2018 年，公司获《证券时报》颁发的“2018 中国资产管理券商君鼎奖”。

4、自营业务

报告期内公司自营业务收入 5.92 亿元，较 2017 年增长 37.30%。公司自营业务始终保持稳健投资风格，保持板块多元化，打造了一支在债券交易、衍生品交易、策略分析等领域具备行业先进水平的专业人才队伍。通过多年来的宏观、资产价格领域内的研究积累，固定收益业务形成了包含利率、信用、衍生品、商品等多类资产和对冲、增强等多类风格的交易策略。

5、研究业务

报告期内，公司研究业务依旧保持行业中的领先优势，人员规模处于行业第一梯队，全年发布证券研究报告近 7000 篇，根据万得资讯数据统计，天风证券研究报告阅读总量和综合影响力均排名第一。报告期内，公司研究业务在 TMT、消费、总量研究等未来重要产业和研究方向上，始终保持了优势竞争力。2018 年 12 月，公司研究所牵头发起“科创联盟”，联合科研机构，打造市场化的产—学—研—用一体化产业创新链，支持科学技术和科技企业发展。

6、私募基金业务

公司通过子公司天风天睿从事私募基金业务。截至报告期末，天风天睿及下设机构管理的备案基金数量为 22 只，基金实缴规模为 53.39 亿元。报告期内，天风天睿新增 6 只基金通过备案，备案成功后的基金实缴募资规模为 4.42 亿元。此外，天风天睿与政府、上市公司、产业集团等拟合作设立的多只基金正在设立过程中，拟通过布局大健康、消费升级、教育、智能制造、信息化与新技术应用等领域，不断丰富管理基金的品种。

7、期货业务

公司通过子公司天风期货从事期货业务。报告期内，天风期货及其子公司累计完成收入 85,050 万元，实现期货经纪业务营业收入 5,200 万元；交易量 1197 万手，同比上涨 55.33%，同期期货市场同比下降 1.54%；交易额 10,001.58 亿元，同比上涨 36.88%，高于市场同比上涨 12.2%的

平均水平；市场占有率 0.47%，同比上涨 22%。【数据来源：中国期货业协会】

8、海外业务

公司通过境外子公司天风国际集团开展海外业务。截至报告期末，天风国际集团及其下设机构拥有香港证券及期货事务监察委员会颁布的第 4 类（就证券提供意见）、第 5 类（就期货合约提供意见）、第 9 类（提供资产管理）牌照，可从事证券咨询业务、期货咨询业务及资产管理业务。

二、报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司总资产为 535.66 亿元，同比上升 4.02%；归属于母公司股东的权益为 123.22 亿元，同比上升 9.98%。报告期内，公司营业收入为 32.77 亿元，同比上升 9.75%；归属于上市公司股东的净利润 3.03 亿元，同比下降 26.16%。

（一） 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	1,839,917,657.34	2,180,587,070.30	-15.62	证券市场行情波动导致收入下滑
利息净收入	-391,259,554.33	-233,939,657.10	不适用	公司债、次级债利息支出增加
公允价值变动收益	-96,415,462.80	-45,615,554.13	不适用	证券市场行情波动导致金融工具公允价值变动
汇兑收益	78,553.50	-560,637.82	不适用	汇率变动
其他业务收入	746,140,823.39	18,787,767.79	3,871.42	新增现货交易
业务及管理费	2,068,964,320.54	2,107,656,947.63	-1.84	变化较小
资产减值损失	63,586,683.62	88,533,531.29	-28.18	可供出售金融资产处置，转回计提的的的减值损失
其他业务成本	732,719,653.77	17,107,544.03	4,183.02	新增现货交易
营业外收入	50,905,355.54	28,580,103.90	78.11	政府补助增加
营业外支出	10,432,652.79	13,518,053.54	-22.82	对外捐赠减少
其他综合收益	-88,084,310.81	49,647,033.62	-277.42	可供出售金融资产处置
经营活动产生的现金流量净额	1,150,059,000.92	-684,813,073.62	不适用	收回融出资金净现金流入同比增加
投资活动产生的现金流量净额	-2,145,193,871.66	-730,352,603.44	不适用	收回投资净现金流入同比减少

筹资活动产生的现金流量净额	1,656,856,511.33	-1,474,809,194.74	不适用	合并报表范围内资产管理计划支付赎回款同比减少
---------------	------------------	-------------------	-----	------------------------

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2018 年度，本公司实现营业收入人民币 32.77 亿元，同比上升 9.75%；营业支出人民币 28.89 亿元，同比上升 28.90%；归属于母公司股东的净利润人民币 3.03 亿元，同比下降 26.16%；实现每股收益人民币 0.064 元，同比下降 27.27%；加权平均净资产收益率 2.64%，同比减少 1.10%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	1,210,680,373.47	933,729,636.24	22.88	11.89	14.85	减少 1.98 个百分点
证券自营业务	591,700,472.28	278,960,086.23	52.85	37.30	41.79	减少 1.49 个百分点
投资银行业务	388,453,410.48	280,310,211.79	27.84	-49.79	-21.55	减少 25.98 个百分点
资产管理业务	746,535,293.06	247,109,656.91	66.90	-9.83	-8.35	减少 0.53 个百分点
期货经纪业务	52,145,394.13	81,502,775.84	-56.30	-22.46	32.28	减少 64.68 个百分点
其他业务	125,535,420.61	1,065,165,088.36	-748.50	144.77	175.32	减少 510.53 个百分点
私募基金业务	233,066,885.74	175,720,463.06	24.61	-23.10	-25.08	增加 2.00 个百分点
抵消	-70,713,148.44	-173,421,131.13	-145.25	67.61	-121.04	减少 81.19 个

						百分点
合计	3,277,404,101.33	2,889,076,787.30	11.85	9.75	28.90	减少 13.09 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
湖北省外	1,307,595,518.32	727,286,570.52	44.38	24.01	-2.61	增加 15.20 个 百分点
湖北省内	36,570,920.27	61,659,018.14	-68.60	-19.66	-20.69	增加 2.20 个 百分点
总部及 子公司	1,933,237,662.74	2,100,131,198.64	-8.63	2.49	48.23	减少 33.52 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

2018 年度，公司证券经纪业务实现营业收入人民币 12.11 亿元，同比增长 11.89%；证券自营业务实现营业收入人民币 5.92 亿元，同比增长 37.30%；投资银行业务实现营业收入人民币 3.88 亿元，同比下降 49.79%；资产管理业务实现营业收入人民币 7.47 亿元，同比下降 9.83%；期货经纪业务实现营业收入人民币 0.52 亿元，同比下降 22.46%；其他业务实现营业收入人民币 1.26 亿元，同比增长 144.77%；私募基金业务实现营业收入人民币 2.3 亿元，同比下降 23.10%。

2018 年度，公司湖北省外分支机构实现营业收入人民币 13.08 亿元，同比增长 24.01%；湖北省内分支机构实现营业收入人民币 0.37 亿元，同比下降 19.66%；总部及子公司实现营业收入人民币 19.33 亿元，同比上升 2.49%。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券经纪业务	营业支出	933,729,636.24	32.32	813,027,560.61	36.27	14.85	

证券自营业务	营业支出	278,960,086.23	9.66	196,741,670.93	8.78	41.79	
投资银行业务	营业支出	280,310,211.79	9.70	357,298,988.77	15.94	-21.55	
资产管理业务	营业支出	247,109,656.91	8.55	269,637,333.07	12.03	-8.35	
期货经纪业务	营业支出	81,502,775.84	2.82	61,613,247.21	2.75	32.28	
其他业务	营业支出	1,065,165,088.36	36.87	386,887,390.48	17.26	175.32	
私募基金业务	营业支出	175,720,463.06	6.08	234,556,673.82	10.47	-25.08	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

2018 年度，公司证券经纪业务营业支出人民币 9.34 亿元，同比增长 14.85%；证券自营业务营业支出人民币 2.79 亿元，同比增长 41.79%；投资银行业务营业支出人民币 2.80 亿元，同比下降 21.55%；资产管理业务营业支出人民币 2.47 亿元，同比下降 8.35%；期货经纪业务营业支出人民币 0.82 亿元，同比增长 32.28%；其他业务营业支出人民币 10.65 亿元，同比增长 175.32%；私募基金业务营业支出人民币 1.76 亿元，同比下降 25.08%。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

2. 费用

适用 不适用

报告期内，本公司的业务及管理费情况请参见本年度报告“第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 67. 业务及管理费”。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	13,384,997.45
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	13,384,997.45
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.41
公司研发人员的数量	79
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.53
研发投入资本化的比重 (%)	-

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

√适用 □不适用

2018 年度，报告期内本公司现金及现金等价物的变动净额为人民币 6.65 亿元，较上年同期增长 35.56 亿元，主要是由于筹资活动现金流量净额增加所致。

从结构上看，2018 年经营活动产生的现金流量净额为人民币 11.50 亿元，2017 年同期为人民币-6.85 亿元，同比增加人民币 18.35 亿元，主要是由于收回融出资金带来的现金流入同比增加。

2018 年投资活动产生的现金流量净额为人民币-21.45 亿元，2017 年同期为人民币-7.30 亿元，同比减少人民币 14.15 亿元，主要是由于收回投资收到的现金减少。

2018 年筹资活动产生的现金流量净额为人民币 16.57 亿元，2017 年同期为人民币-14.75 亿元，同比增加人民币 31.32 亿元，主要是由于合并报表范围内资产管理计划支付赎回款带来的现金流出同比减少。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
结算备付金	1,684,347,573.78	3.14	1,237,860,193.59	2.40	36.07	客户结算备付金的增加
衍生金融资产	33,365,843.23	0.06	79,440.00	0.00	41,901.31	期权业务规模增加
买入返售金融资产	5,940,337,884.88	11.09	8,905,655,502.50	17.29	-33.30	自营及股票质押业务规模减少
应收款项	429,088,918.82	0.80	302,180,446.53	0.59	42.00	应收资产管理业务管理费增加
应收利息	678,096,120.61	1.27	453,453,289.86	0.88	49.54	应收以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息增加

存出保证金	969,797,223.25	1.81	661,681,314.52	1.28	46.57	期货业务客户资金增加
持有待售资产	-	-	9,940,000.00	0.02	-100.00	处置持有待售资产
可供出售金融资产	7,658,530,811.50	14.30	5,861,877,790.69	11.38	30.65	私募基金业务规模增加
在建工程	248,012,069.34	0.46	143,927,232.06	0.28	72.32	在建工程投入增加
应付短期融资款	46,500,000.00	0.09	305,350,000.00	0.59	-84.77	收益凭证到期偿还
拆入资金	600,000,000.00	1.12	260,000,000.00	0.50	130.77	银行拆借资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	118,606,850.00	0.23	-100.00	处置交易性金融负债
衍生金融负债	52,192,502.86	0.10	349,535.62	0.00	14,831.96	权益衍生工具形成的金融负债增加
应付职工薪酬	211,050,916.12	0.39	156,169,816.18	0.30	35.14	期末未发放薪酬余额增加
应付款项	227,850,186.44	0.43	20,097,671.26	0.04	1,033.71	应付清算款增加
应付利息	430,310,703.38	0.80	264,624,982.44	0.51	62.61	债券发行应付利息
预计负债	-	-	7,584,328.42	0.01	-100.00	未决诉讼结案
递延所得税负债	37,699,348.88	0.07	17,379,716.62	0.03	116.92	衍生金融工具公允价值变动损益带来的递延所得税负债增加
递延收益	195,000.00	0.00	97,289.54	0.00	100.43	不计入当期损益的政府补助
其他综合收益	14,302,235.60	0.03	80,501,898.99	0.16	-82.23	可供出售金融资产公允价值变动损益减少

其他说明

2018年10月，本公司完成了首次公开发行A股并上市，补充了公司的营运资金，增强了流动性，为公司业务规模的发展和稳健的经营提供了空间。

截止2018年12月31日，本公司资产总额为535.66亿元，较年初增长20.68亿元，增幅4.02%。扣除代理买卖证券款后，本公司资产总额为480.62亿元，较年初增长26.05亿元，增幅5.73%。其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产198.53亿元，占总资产的37.06%；可供出售金融资产76.59亿元，占总资产的14.3%；货币资金73.48亿元，占总资产的13.72%；买入返售金融资产59.40亿元，占总资产的11.09%。公司整体资产流动性较强。

截止2018年12月31日，本公司负债总额为350.76亿元，较年初增长18.60亿元，增幅5.6%。扣除代理买卖证券款后，本公司负债总额为295.72亿元，较年初增长23.98亿元，增幅8.82%。其中，应付债券145.35亿元，占总负债的41.44%；卖出回购金融资产款113.02亿元，占总负债的32.22%；代理买卖证券款55.04亿元，占总负债的15.69%。

年末扣除代理买卖证券款的资产负债率为61.53%，较年初的59.78%略有增长，资产负债结构稳定。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

请参见本年度报告“第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 76、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

请参见本年度报告“第三节公司业务概要”及本节“一、经营情况讨论及分析”相关内容。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

具体内容详见本年度报告“第十一节财务报告七、合并财务报表项目注释 17、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

具体内容详见本年度报告“第二节公司简介和主要财务指标十二、采用公允价值计量的项目”“第十一节财务报告七、合并财务报表项目注释 5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，7、衍生金融工具，14、可供出售金融资产”。

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1、天风天睿投资股份有限公司，主营业务：管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务。注册资本 154,328 万元，公司持有其 57.15% 股权。截至报告期末，天风天睿总资产人民币 762,077 万元，净资产人民币 507,945 万元；2018 年实现营业收入人民币 23,762 万元，利润总额人民币 4,986 万元，净利润人民币 1,921 万元。

2、天风期货股份有限公司，主营业务：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询。注册资本 31,440 万元人民币，公司持有其 62.94% 股权。截至报告期末，天风期货总资产人民币 296,295 万元，净资产人民币 52,904 万元；2018 年实现营业收入人民币 85,050 万元，利润总额人民币 49 万元，净利润人民币 -690 万元。

3、天风创新投资有限公司，主营业务：投资管理。注册资本 54,763.17 万元人民币，公司持有其 100% 股权。截至报告期末，天风创新总资产人民币 75,555 万元，净资产人民币 75,555 万元；2018 年实现营业收入人民币 70 万元，利润总额人民币 -146 万元，净利润人民币 -146 万元。

4、天风国际证券集团有限公司，主营业务：金融公司的投资和管理，注册资本港币 11,962.56 万元，公司持有其 100% 的股权。截至报告期末，天风国际集团总资产人民币 12,008 万元，净资产人民币 5,752 万元；2018 年实现营业收入人民币 2,204 万元，利润总额人民币 -2,802 万元，净利润人民币 -3,099 万元。

5、宜宾市商业银行股份有限公司，主营业务：吸收公众存款，发放短期、中期和长期贷款，办理国内结算，办理票据承兑和贴现，发行金融债券，代理发行、代理兑付、承销政府债券，买卖政府债券、金融债券，从事同业拆借，从事银行卡业务，提供信用证服务及担保，代理收收付款项及代理保险业务，提供保管箱服务，经银行业监督管理机构批准的其它业务。注册资本人民币 132,000 万元，公司持有其 14.57% 的股权。截至报告期末，宜宾商行总资产人民币 4,576,532 万元，净资产人民币 386,436 万元；2018 年实现营业收入人民币 100,358 万元，利润总额人民币 14,532 万元，净利润人民币 9,485 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司合并 24 家结构化主体，主要为资产管理计划。公司对担任结构化主体的管理人或投资顾问，且持有产品份额的结构化主体，综合考虑公司拥有的投资决策权、可变回报的敞口及运用投资决策权影响可变回报等因素后，将公司拥有控制权的结构化主体纳入合并报表范围。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

当前我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的关键期。根据西方发达市场的经验，实体经济的转型升级必将带来融资结构的大变革，作为资本市场的参与主体，券商也将伴随这次变革实现自身的发展壮大。

1、在我国成为世界第二大经济体之后，需要与之相匹配的资本市场作支撑。伴随宏观经济结构转型升级，提升直接融资比例是大势所趋。

当前我国宏观经济仍处于新旧动能转换的关键阶段，受内外诸多因素影响，历史上积累的一些风险和矛盾正在水落石出，微观主体的活力、韧性、创新力有了明显提升。新旧动能转化的过程将伴随融资体系的变革，以银行信贷为主的间接融资手段适应不了新经济、新产业的需求，资本市场将成为各类新经济主体的融资主场。2018年10月金稳会提出发挥资本市场枢纽功能，客观需求、主观举措都表明未来建设一个基于现代金融服务体系的强大资本市场是国家的战略选择，券商将在资本市场发展中率先获益，成为未来融资体系中的新服务中枢。

2、从行业发展趋势看，券商行业分化将进一步加深，头部券商强者恒强，中小券商逆水行舟不进则退。

从行业发展趋势看，分化将愈加明显。一方面，大券商净资本充足，抵御风险能力强。另一方面，以净资本为核心的风险监管体系，引导资源向大型综合券商倾斜，行业集中度或进一步提升。中小券商只有加快补充资本实力，推动业务全面发展，提升业务质量，才有可能在未来行业竞争格局中占有一席之地。

3、新推出改革坚持“市场化配置资源”导向，将推动资本市场恢复市场常态，对券商等参与主体的专业技术能力提出更高要求。

长期以来，券商行业处于“望天收”阶段，各家业务结构雷同、同质化竞争严重，经营业绩严重依赖经纪业务。监管层本轮政策利好，集中于利好券商的资本中介业务，为券商行业提供了增量业务机会。但是否能抓住这些市场机会，取决于券商自身的专业技术能力，包括是否具备强大的研究能力寻找项目标的，是否具备专业的资源整合能力在资金与资产之间做撮合，以及是否具备高效的动员能力为客户提供高质量的综合金融服务等。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

坚持综合金融发展方向，建设全能型大投行，从以产品为中心转向以客户为中心的综合金融服务转型，依托行业顶尖研究所着力打造金融生态圈。同时，全力以赴抓住中国财富管理市场巨大的结构性变化、战略性机遇，积极发展大类资产配置及投顾业务。打造以全天候财富管理能力、全方位大投行服务能力双核驱动、两翼齐飞的证券公司。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

1、投行业务。建设全能型大投行，为客户提供一站式综合金融服务。保荐业务方面，抓好拟申报项目的申报工作，同时继续开拓项目资源，做好项目储备。把握科创板和注册制机遇，发掘新的业务增长点。债券承销业务方面，加大优质项目营销力度，提高业务创新能力，关注股债结合产品的业务机会，寻找合适的标的参与信用风险缓释凭证创设业务。并购融资业务方面，抓住参与民营上市公司纾困等市场机遇，利用公司上市后的平台影响力，探寻优质上市公司从而形成战略合作关系，促成具体业务落地。ABS业务方面，继续扩大资产证券化业务，并探讨新的证券化业务模式和种类。

2、经纪业务。夯实2018年过程管理的基础，督导转化为成果，实现过程带来效益的转化。一方面，强化对分支机构的管理，继续稳步增加营业网点，通过知识竞赛、线上线下活动加强内部培训体系，提升对客户的服务质量。另一方面，积极挖掘新的业务增长点，优化高财生APP客户体验，提升客户粘性。

3、资管业务。继续加强研究的深度和广度，重点加强对转债的研究覆盖，继续深入产业挖掘行业机会，强化对公司财报的分析能力，通过反复调研多角度论证优质资产的价值发现机会；加强对全球宏观和海外市场的研究分析，提升资产配置的能力，提高资产管理规模；继续加强投研团队建设，提高工作效率，提升团队投研能力。

4、自营业务。自营业务将持续优化全面风险合规管理，制定风险缓释措施，根据市场发展情况适当扩大证券投资部资金投入规模，继续加大债券投资部资金投入规模，严格、科学管理衍生品投资部资金投入规模。其中，在固定收益业务方面，合理安排资金期限，降低资金成本，做好息差策略；加强现券、债券借贷、国债期货、利率互换等套利策略；加强信用中高收益品种的研究投资，加强宏观对冲策略的研究投资。

5、研究业务。研究所将立足和深耕产业资源，借助外部优势科研力量，系统性整合上市公司、银行、保险、媒体、技术公司等机构优势资源，建立科研成果孵化联盟，通过战略辅导、人才引进、管理提效、财务规划、市场开拓、产业转化等赋能手段，帮助优秀企业做大做强；同时，以产业链研究方法为核心，拓展产业、上市公司、一级市场投资者、银行及政府等客户，在资本与实业之间搭建桥梁和纽带。

6、合规风控。目前公司合规风控已经实现制度全覆盖、业务全覆盖、人员全覆盖。下一步将继续优化合规风控组织架构，确保全面风险管理系统建设稳步推进，按照对全面风险管理系统整体规划，对项目进度进行细化管理、定期追踪，全力防控风险保障公司稳健运营。

(四) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

1、可能面对的风险

报告期内，公司业务经营活动中可能面临的主要风险包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。

(1) 市场风险

公司面临的市场风险是指公司的持仓投资组合因风险因子发生不利变动导致投资损失的风险。公司面临的市场风险主要分为如下三类：第一类是权益类风险，来自于持仓组合的股票投资、股指期货、期权等权益类证券价格及其波动率变化上的风险暴露；第二类是利率类风险，来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露；第三类是商品类风险，来自于商品远期价格及波动率变化上的风险暴露。

(2) 信用风险

公司面临的信用风险是指借款人或交易对手未能或不愿履行协议中约定的义务而造成经济损失的风险。公司的信用风险主要来自以下三个方面：一是融资融券业务、股票质押式回购交易业务、债券回购业务的客户/交易对手出现违约，不能及时向本公司履行相应债务的风险；二是债券、信托产品以及其他信用类产品的投资业务由于发行人或融资人违约而导致相应的本息无法及时支付的风险；三是经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日发生客户资金不足的，代客户进行结算后，因客户违约而形成的损失。

(3) 操作风险

公司面临的操作风险是指由不完善的内部流程、人为操作失误、信息系统故障、交易故障等原因而导致的风险，也包括外部事件造成损失的风险。操作风险事件主要表现为：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏、营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

(4) 流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

(5) 声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

(6) 合规及法律风险

合规及法律风险是指由于公司外部监管环境或内部管理制度发生变化，相关行为主体未按照监管要求或制度规定从事相关工作，而对公司造成不利后果的可能性。

(7) 洗钱风险

反洗钱是指为了预防通过证券交易掩饰、隐瞒毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪、金融诈骗犯罪等犯罪所得及其收益的来源和性质的洗钱活动，依照有关法律法规及规章制度的规定采取相关措施的行为。

2、风险管理措施

公司根据中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》的要求，秉承“全面风险管理”的宗旨，以风险管理工作为核心，持续完善和提高公司全面风险管理各项工作和水平，保障风险管理全覆盖、风险监测监控有效、风险计量科学合理、风险分析报告及时全面准确、风险应对机制切实有效。

(1) 建立全面的风险防控体系

公司致力于建立与自身经营战略及风险偏好相匹配的、全面的风险管理架构体系。公司建立了风险管理组织架构的四个层级并相应形成了风险管理四道防线，覆盖公司各部门、分支机构及子公司以及比照子公司管理的孙公司。

公司风险管理架构体系如下：第一层为董事会及其下设的风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会以及监事会；第二层为公司执行委员会及其下设的合规与风险管理委员会、公司其他专业委员会、首席风险官、合规总监；第三层为风险管理部门，包括风险管理部、合规法律部、投行内控部、稽核审计部、资金计划部、财务核算部、品牌管理部；第四层为公司除风险管理部门之外的各部门、分支机构、子公司及公司全体成员。

公司确立了风险管理的四道防线。公司各部门、分支机构、子公司及全体员工对其职责范围内的风险管理事项进行检查与督导，贯彻执行公司各项风险管理制度，通过部门及岗位的相互制衡实施风险控制措施，形成公司风险管理第一道防线；公司风险管理部、合规法律部、投行内控部、资金计划部、财务核算部、品牌管理部作为公司风险管理部门具体负责公司市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、合规及法律风险、洗钱风险的识别、监测、检查和报告，确保公司风险得到有效控制与管理，构成公司风险管理第二道防线；公司稽核审计部通过系统、规范的方法，审查和评价业务活动、内部控制和风险管理的适当性和有效性，以促进完善治理，形成公司风险管理第三道防线；公司执行委员会及其下设的合规与风险管理委员会、其他专业委员会、首席风险官、合规总监制定并执行风险管理政策，对公司的整体风险状况进行评估与监督，以确保与公司经营活动相关联的各种风险控制在合理的范围内，形成公司风险管理第四道防线。

此外，公司承担管理职能的业务部门均配备了专职风险管理人员。

(2) 各类风险应对措施

① 市场风险管理

公司根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度指标，结合各类投资的风险与收益状况进行资本分配，并根据业务之间的相关性与分散化效应，将公司的整体风险限额划分至各业务部门并制定相应的授权。业务部门是市场风险的承担者，负责一线风险管理工作。投资经理在其授权范围内开展交易并负责相关投资风险管理工作，动态管理其持仓部分暴露的市场风险，主动采取降低

敞口或对冲等风险缓释措施控制风险。风险管理部作为独立的风险管理部门，向公司首席风险官负责，运用专业的风险管理工具和管理方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层级的市场风险状况进行独立监控、测量和管理，并按日、周、月等不同频率生成相应的风险报表和分析评估报告，及时发送给公司经营管理层以及相应业务部门的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时，风险管理部及时向公司经营管理层以及相应业务部门/条线的主要负责人发送风险提示或预警，并根据公司相关领导/委员会的审批意见，监督业务部门落实应对措施。风险管理部将持续与业务部门/条线人员直接沟通最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

②信用风险管理

信用风险管理方面，公司在展业时坚持业务发展的安全性、流动性与效益性的有效统一。公司坚持在有效控制交易对手及违约损失的条件下，主动进行审慎、可测、可控、可承受的风险管理，确保公司资产组合不会因投资品种、交易场所的不同及集中度的信用风险冲击而对公司的持续经营产生重大影响。

③操作风险管理

公司强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控，坚持在稳健经营的前提下开展各项业务。2018年，公司持续强化操作风险管理，公司持续监控并统计各项操作风险事项，同时搜集整理市场上其他相关机构可统计的操作风险事项，纳入操作风险案例库。针对操作风险事项，风险管理部门向涉事部门进行风险提示或警示，报合规与风险管理委员会及经营管理层，对已发生的风险事项分析其产生的原因及造成的影响并按照涉及部门进行分类汇总，根据操作风险发生的原因及时管控操作风险。

④流动性风险管理

公司对流动性风险的管理采用逐日盯市、动态监控、分层汇总、定期报告，通过流动性监控指标、资产结构、负债结构、资产负债期限匹配结构、现金流量分析、压力测试等方法对流动性风险进行识别与分析。公司流动性风险管理部门每日计算并监控关键风险指标的情况，判断和预测各类风险指标的变化，定期将流动性指标、负债情况向公司执行委员会及合规与风险管理委员会报告。资金计划部每月报送融资管理业务月度信息简报，对公司存续的主要债务融资工具的品种、规模、原始期限、剩余期限等进行分析，对公司近期资金缺口情况进行汇报，对未来可能发生垫资的风险进行提示。同时，公司流动性风险管理部门跟进公司融资项目进展，包括但不限于公司债、次级债等债务融资工具申请发行额度、交易所审批意见、证监会审核进展、银行授信维护情况等，对金融市场交易量和价格等变动情况进行汇报，评估市场流动性对公司融资能力的影响。此外，在特定业务或交易开展之前，流动性风险管理部门将充分评估其可能对流动性风险产生的影响，并出具流动性风险评估报告供业务部门和公司执行委员会参考，作为评判该项业务是否开展的重要依据。

⑤声誉风险管理

公司品牌管理部负责公司整体舆情的监测，将可能对声誉产生影响的风险因素进行提炼，按业务、部门和风险类型等进行分类，综合分析潜在声誉风险因素转化为具体声誉风险事件的可能性，评估对公司业务、财务状况和声誉的影响，分析转化和进一步发展的可能性，并按照影响程度和紧迫性进行排序。公司通过舆情监测系统监测主要以公司名称、分（子）公司名称、核心高管名单为主的关键词，动态监控公司业务开展与产品运作过程中可能引发的声誉风险，因内部组织机构变化、政策制度变化、财务指标变化、机构裁撤变更等可能引发的声誉风险，因客户投诉和监管部门检查等揭示出的声誉风险，以及公司未正式披露的经营管理等信息，对各种舆情信息中可能存在风险隐患进行人工分析判断，以便提前应对。

⑥合规法律风险管理

合规法律部、投行内控部是公司在合法、合规方面的主要内部控制职能部门，对公司经营与管理活动的合法、合规进行控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务，保障公司在合法、合规的前提下开展业务经营。合规法律部、投行内控部主要负责合规管理制度、流程的建设与实施；提供日常合规建议与咨询；新业务新产品合规风险审核；合规风险事项调查、督促整改与落实；起草公司法律文书、代理公司诉讼、调解和仲裁等事务；反洗钱管理及反洗钱制度的制定和实施；组织合规培训、推动合规文化建设、培养公司员工合规意识等工作。

⑦洗钱风险管理

公司根据《金融机构反洗钱监督管理办法（试行）》要求，结合自身的反洗钱工作实际特点，从反洗钱机构设置、人员配备、反洗钱制度建设与执行、客户身份识别、客户资料和交易记录保存、客户风险等级划分工作、大额交易和可疑交易报送、反洗钱宣传和培训、反洗钱协查工作、反洗钱监控系统运行、反洗钱检查评估等方面积极开展了工作。公司将进一步加强战略层面布局，加大人才队伍建设与科研技术投入，构建起更加坚实、严密的反洗钱管控体系，同时继续加强反洗钱宣传工作，努力将反洗钱宣传融入到日常工作中，并提升相关岗位人员的反洗钱意识，确保其掌握必要的反洗钱技能，增强反洗钱工作的紧迫感和主动性。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司重视股东回报，在《公司章程》中明确了公司利润分配政策，《公司章程》利润分配相关条款明确规定了利润分配政策尤其是决策程序和机制以及现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序、公司现金分红的期间间隔、现金分红的具体条件、发放股票股利的条件等。

公司 2018 年度利润分配预案为：以公司 2018 年 12 月 31 日总股本 51.8 亿股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.07 元（含税），共派送现金红利 3,626 万元，占当年母公司实现的可供分配利润比例为 25.19%，占当年合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为 11.97%。

公司上述利润分配方案制订合规、透明，符合《公司章程》及审议程序的规定，有明确的分红标准和分红比例，相关决策程序和机制完备，独立董事履职尽责并发表了独立意见，充分保护了中小股东的合法利益。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数	每 10 股派息数(元)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额	分红年度合并报表中归属于上市公司	占合并报表中归属于上

	(股)	(含税)		(含税)	公司普通股股东的净利润	上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2018 年	0	0.07	0	36,260,000.00	302,851,495.02	11.97%
2017 年	-	-	-	-	410,130,726.93	-
2016 年	-	-	-	-	671,567,746.98	-

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正,但未提出普通股现金利润分配方案预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	武汉国资、人福医药、湖北省联发、陕西大德、宁波信达、中航信托、苏州建丰、武汉高科、当代科技、恒建通、湖北省科投、银海置业、上海天阖、融鼎富、上海潞安、上海天涵、仁军投资、光大金控、四川华西、上海天霏、武汉铁源、苏州湾流、富沃投资、逸星资本、成都奎星、武汉新洪、当代明诚、	对于不存在控股股东和实际控制人的证券公司,新增持股份的股东应承诺其新增股份自持股日起 48 个月内不转让。	自持股日起 48 个月内	是	是		

		武汉奥兴、嘉兴元泽、文旅投、宁波厚泽、上海广承、三特索道、武汉恒泰、光谷投资担保、银丰棉花、九天广告、上海和生、四川创美、武汉瀛孚、京山轻机、上海鼎石、新金投资、荆州古城国投、武汉融景、中灏投资、光兴投资						
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	武汉国资、人福医药、湖北省联发、陕西大德、宁波信达、中航信托、苏州建丰、当代科技、上海天阖、当代明诚、三特索道	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。	自上市之日起满36个月	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	武汉高科、恒建通、湖北省科投、银海置业、融鼎富、上海潞安、上海天涵、仁军投资、光大金控、四川华西、上海天霏、武汉铁源、苏州湾流、富沃投资、逸星资本、成都奎星、武汉新洪、武汉奥兴、嘉兴元泽、文旅投、宁波厚泽、上海广承、武汉恒泰、光谷投资担保、银丰棉花、九天广告、上海和生、四川创美、武汉瀛孚、京山轻机、上海鼎石、新金投资、荆州古城国投、武汉融景、中灏投资、光兴投资	公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让等。	自上市之日起满12个月	是	是		
与	股	武汉国资	承诺方在所持公司股份的	在	是	是		

首次公开发行人相关的承诺	股份限售		锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的5%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	股票锁定期满后的两年内				
与首次公开发行人相关的承诺	股份限售	人福医药	承诺方在所持公司股份的锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的5%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	在股票锁定期满后的两年内	是	是		
与首次公开发行人相关的承诺	股份限售	湖北省联发	承诺方在所持公司股份的锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的5%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	在股票锁定期满后的两年内	是	是		
与首次公开发行人相关	股份限售	当代科技	承诺方在所持公司股份的锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的3.18%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	在股票锁定期满后的	是	是		

的 承 诺				两 年 内				
与 首 次 公 开 发 行 相 关 的 承 诺	股 份 限 售	上海天闾	承诺方在所持公司股份的锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的2.18%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	在 股 票 锁 定 期 满 后 的 两 年 内	是	是		
与 首 次 公 开 发 行 相 关 的 承 诺	股 份 限 售	当代明诚	承诺方在所持公司股份的锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的1.05%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	在 股 票 锁 定 期 满 后 的 两 年 内	是	是		
与 首 次 公 开 发 行 相 关 的 承 诺	股 份 限 售	三特索道	承诺方在所持公司股份的锁定期满后两年内，转让股份数量累计不超过公司首次上市之日总股本的0.55%等；减持公司股份时提前三个交易日公告。	在 股 票 锁 定 期 满 后 的 两 年 内	是	是		
与 首 次 公 开	股 份 限 售	武汉国资、人福医药、湖北省联发、当代科技、上海天闾、当代明诚、三特索道	若未履行相关承诺，本公司将在股东大会及中国证监会指定媒体上进行公开道歉。同时在符合法律、法规及规范性文件规定的	长 期 有 效	否	是		

发行相关的承诺			情况下 10 个交易日内回购该违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有的全部股份的锁定期 6 个月。在认定未履行上述承诺的事实发生之日起停止在公司的分红、持有的公司股份将不得转让，直至原违规卖出的股票已购回完毕。						
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	武汉国资、人福医药、湖北省联发、当代科技、上海天闾、当代明诚、三特索道	<p>1. 本公司/企业确认：本公司/企业及本公司/企业直接、间接控制的公司、企业不存在与天风证券及其子公司构成实质性同业竞争的业务和经营。</p> <p>2. 本公司/企业作为天风证券股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益，或通过他人代本公司/企业经营）直接或间接从事与天风证券（包括其控股子公司，下同）相同或相似的业务。</p> <p>3. 本公司/企业承诺：将采取合法及有效的措施，促使本公司/企业的其他控股、参股子公司不从事与天风证券相同或相似的业务，如果有同时适用于天风证券和本公司/企业其他控股、参股子公司进行商业开发的机会，天风证券在同等条件下享有优先选择权。</p> <p>4. 本公司/企业承诺给予天风证券与本公司/企业其他控股、参股子公司同等待遇，避免损害天风证券及天风证券中小股东的利益。</p>	长期有效	否	是			

			<p>5. 对于天风证券的正常生产、经营活动，本公司/企业保证不利用股东地位损害天风证券及天风证券中小股东的利益。</p> <p>6. 本公司/企业保证上述承诺在本公司/企业作为天风证券股东期间持续有效，并不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司/企业承担因此给天风证券造成的一切损失（含直接损失和间接损失），如本公司/企业因违反本承诺的内容而从中受益，本公司/企业同意将所得收益返还给天风证券。</p> <p>7. 本公司/企业无合法理由违反与避免同业竞争有关的事项，或者未依法执行相应措施的，天风证券有权扣留应向本公司/企业支付的分红款，本公司/企业持有的天风证券股份不得转让，直至本公司/企业依法遵守有关承诺或依法执行有关约束措施。</p>					
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	武汉国资、人福医药、湖北省联发、当代科技、上海天闾、当代明诚、三特索道	<p>1. 本公司/企业将尽量减少和规范与天风证券及其控股子公司之间发生关联交易；</p> <p>2. 不以向天风证券拆借、占用天风证券资金或采取由天风证券代垫款项、代偿债务等任何方式侵占天风证券资金或挪用、侵占天风证券资产或其他资源；不要求天风证券及其控股子公司违法违规提供担保；</p> <p>3. 对于与天风证券及其控股子公司之间确有必要进行的关联交易，均将严格遵守公平公允、等价有</p>	长期有效	否	是		

			<p>偿的原则，公平合理地进行；关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守有关法律法规、规范性文件以及天风证券公司章程、股东大会议事规则、关联交易实施细则等相关规定，履行各项审批程序和信息披露义务，切实保护天风证券和天风证券其他股东利益；</p> <p>4. 不通过关联交易损害天风证券以及天风证券其他股东的合法权益，如因违反上述承诺而损害天风证券及天风证券其他股东合法权益的，本公司/企业自愿赔偿由此对天风证券造成的一切损失；</p> <p>5. 本公司/企业将促使并保证本公司的关联方遵守上述承诺，如有违反，本公司/企业自愿承担由此对天风证券造成的一切损失。</p>					
与首次公开发行人相关的承诺	其他	武汉国资、人福医药、湖北省联发、陕西大德、宁波信达、中航信托、苏州建丰	在公司就稳定股价回购股份事宜召开的股东大会上，将对公司承诺的回购股份方案的相关议案投赞成票。	公司上市后三年内	是	是		
与首次公开发行人相关的承诺	其他	全体董事	在公司就稳定股价回购股份事宜召开的董事会上，将对公司承诺的回购股份方案的相关议案投赞成票等。	公司上市后三	是	是		

行相关的承诺				年内				
与首次公开发行人相关的承诺	其他	全体董事及高级管理人员	<p>公司董事、高级管理人员针对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2. 承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束； 3. 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动； 4. 承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5. 承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 	长期有效	否	是		
与首次公开发行人相关的承诺	其他	武汉国资、湖北省联发、宁波信达、武汉高科、湖北省科投、上海潞安、四川华西、文旅投、光谷投资担保、荆州古城国投	<p>承诺方不再根据《关于印发〈境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法〉的通知》（财企【2009】94号）转持发行人的相关股份。承诺方按照国家级有关部门未来出台的与国有股转（减）持义务相关的法律、法规及相关规定的要求严格履行国有股转（减）持义务，并承担由此产生的一切法律责任。</p>	长期有效	否	是		
与首次	其他	公司	<p>承诺后续将督促并配合武汉国资等 10 家国有股东按照国家级有关部门未来</p>	长期有	否	是		

公 开 发 行 相 关 的 承 诺			出台的与国有股转（减）持义务相关的法律、法规及相关规定的要求严格履行国有股转（减）持义务，并承担由此产生的一切法律责任。	效				
---	--	--	--	---	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、报告期会计政策变更说明

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。执行企业会计准则的金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求，比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收款项	429,088,918.82 元	302,180,446.53 元	应收票据：600,000.00 元 应收账款：301,580,446.53 元

2、报告期会计估计变更说明

报告期末未发生重要会计估计变更。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,600,000
境内会计师事务所审计年限	11 年
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000
保荐人	兴业证券股份有限公司	28,560,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

报告期内，本公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年度财务报告的境内审计机构，负责根据中国企业会计准则提供相关的境内审计服务，聘期一年，审计费用合计为人民币 200 万元，其中年度审计费用人民币 160 万元、内部控制审计费用人民币 40 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上交所股票上市规则》中规定披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内其他诉讼、仲裁事项具体如下：

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
天风证券与方锦程等人质押合同纠纷案	2019 年 2 月 21 日披露的天风证券股份有限公司《关于累计涉及诉讼事项的公告》（公告编号：2019-007 号）
王国起与天风证券专利纠纷案	2019 年 2 月 21 日披露的天风证券股份有限公司《关于累计涉及诉讼事项的公告》（公告编号：2019-007 号）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉（申请）方	应诉（被申请人）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）是否形成预计负债及金额	诉讼（仲裁）进展情况	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
天风证券	龙跃实业集团有限公司	-	借款合同纠纷	见下表概述	397,016,097.54	-	见下表概述	见下表概述	见下表概述

天风证券与龙跃实业开展股票质押业务，因龙跃实业质押的股票价格持续下跌，经多次催促后其仍不履行补充担保义务和承担违约责任，天风证券于 2018 年 9 月向湖北省高级人民法院提起对龙跃实业的民事诉讼，要求偿还融资本金人民币 390,000,000 元及利息、违约金等。湖北省高

级人民法院于 2018 年 12 月 26 日作出（2018）鄂民初 75 号民事判决书，判决龙跃实业向天风证券支付融资本金人民币 390,000,000.00 元及利息、违约金等。2019 年 3 月 4 日，湖北省高级人民法院受理执行立案。

(三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其第一大股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用

公司 2018 年 12 月 26 日发布天风证券股份有限公司《收购控股子公司部分股权暨关联交易的公告》（公告编号：2018-013 号），以评估值作价收购宁波信韵投资合伙企业（有限合伙）持有的天风天睿投资股份有限公司 13,232.8767 万股股权（占天风天睿投资股份有限公司总股本的 8.574%），交易金额为 51,608.2192 万元。公司已按照股权转让协议约定，于 2019 年 1 月 4 日向宁波信韵投资合伙企业（有限合伙）支付全部股权转让款 51,608.2192 万元，并完成了股权过户等手续。

3、临时公告未披露的事项适用 不适用**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

(一) 营业网点新设情况

报告期内，公司完成 1 家分公司、9 家证券营业部的 new 设，具体情况如下：

序号	名称	所在地	设立时间	负责人
1	天风证券上海分公司	上海市	2018-8-15	陆丽萍
2	台州市府大道证券营业部	浙江省	2018-5-9	包静超
3	哈尔滨长江路证券营业部	黑龙江省	2018-5-14	车文龙
4	上海浦明路证券营业部	上海市	2018-5-24	孙凯
5	佛山顺德北滘怡欣路证券营业部	广东省	2018-5-28	叶土生
6	徐州沛县红光路证券营业部	江苏省	2018-6-1	华佳
7	九江南海路证券营业部	江西省	2018-6-4	朱奕戎
8	温州瓯江路证券营业部	浙江省	2018-6-19	黄世华
9	泉州丰泽街证券营业部	福建省	2018-6-25	苏文扬
10	上海南京西路证券营业部	上海市	2018-7-5	金长勇

(二) 营业网点变更情况

报告期内，公司完成 2 家分公司、8 家证券营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	分公司/营业部原名称	分公司/营业部现名称	变更后地址
1	天风证券四川分公司	天风证券四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府五街 200 号菁蓉国际广场 3 号楼 B 座 10 层
2	天风证券襄阳分公司	天风证券襄阳分公司	襄阳市樊城区人民广场南路 12-1 号门面
3	襄阳人民广场证券营	襄阳长虹南路证券营	襄阳市襄城区长虹南路 36 号武商超

	业部	业部	级生活馆 1 幢 12 层 8 号
4	昆明北辰财富中心证券营业部	昆明霖雨路证券营业部	云南省昆明市五华区霖雨路 170 号耀龙康城 11 幢 3 单元 102 号商网
5	京山轻机大道证券营业部	京山人民大道证券营业部	湖北省京山市新市镇人民大道大龙联合广场 8-105
6	宣城自忠路证券营业部	宣城步行街证券营业部	宣城市商业步行街
7	武行唐家墩路证券营业部	武行长江日报路证券营业部	武汉市江汉区长江日报路 11 号 2 楼 201 室
8	长沙劳动东路证券营业部	长沙劳动东路证券营业部	长沙市雨花区树木岭路 16 号双铁兴苑 1 号综合楼 815、817、818 号
9	乌鲁木齐卫星路证券营业部	乌鲁木齐卫星路证券营业部	新疆乌鲁木齐经济技术开发区卫星路 473 号卫星大厦四楼 401、402、403、404、405、406 室
10	深圳宝安证券营业部	深圳前海证券营业部	深圳市南山区粤海街道高新科技园科园路 1002 号 A8 音乐大厦 2207 室

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1、精准扶贫规划

自人民银行、证监会、国务院扶贫办等 7 部委联合下发《关于金融助推脱贫攻坚的实施意见》以来，天风证券便深入开展金融精准扶贫工作，积极响应证监会与证券业协会关于证券公司开展“一司一县”“一县一企”结对帮扶行动倡议，探索多样金融工具与贫困地区的深度融合，为贫困地区融资、融智，输血、造血。

为推动金融精准扶贫工作，公司先后建立了产业扶贫、智慧扶贫、消费扶贫、公益扶贫相结合的“四位一体”扶贫模式，建立了决策支持、组织保障、实施落地、宣传引导相结合的扶贫管理机制，结合贫困地区实际情况制定了长中短期金融扶贫规划。短期，公司从智慧扶贫和公益扶贫先着手，通过向贫困地区派驻金融扶贫干部、开展金融知识培训帮助贫困地区提升金融素养，培养金融人才；中期，以产业扶贫为抓手，帮助贫困地区找准产业发力点，综合运用多种金融工具，做大做强优势产业和龙头企业，同时配合消费扶贫，全面助推贫困地区脱贫攻坚，带动贫困人口脱贫；长期，推动扶贫工作站和分支机构在帮扶贫困地区落地，努力把人才和资源留在贫困地区，以建立长期的金融帮扶工作机制，脱贫不脱钩，推动贫困地区经济社会长久的可持续发展。

2、年度精准扶贫概要

2018 年是全面贯彻党的十九大精神开局之年，也是打赢脱贫攻坚战三年行动的开局之年。公司继续拓展帮扶地区范围，在原有与湖北房县、利川、神农架林区、四川苍溪、宁夏盐池、新疆巴里坤 6 个贫困县“一司一县”帮扶基础上，又将振兴东北与精准扶贫相结合，在 2018 年 10 月与吉林省延边朝鲜族自治州汪清县签约开展“一司一县”结对帮扶。此外，公司还持续在湖北省贫困村将军山村开展包村帮扶，并在湖北大悟等贫困地区开展扶贫工作。

2018 年，公司坚持产业扶贫、智慧扶贫、消费扶贫、公益扶贫相结合的“四位一体”扶贫模式，不断整合各类社会资源，全方位推动贫困地区发展。

产业扶贫方面，天风证券深入贫困县，综合各类金融工具，服务贫困地区产业发展。2018 年公司完成产业扶贫项目 5 项，新增进展中项目 20 余项，涉及招商引资、债券发行、企业挂牌、股权融资等多个帮扶举措。在结对帮扶地区湖北房县，公司于 2018 年 3 月帮助“房县县域经济创新发展板块”在武汉股权托管交易中心启动；在结对帮扶地区湖北利川，公司于 2018 年 8 月联合武大创投帮助 4 家企业在武汉股权交易所挂牌，为当地中小企业拓宽融资渠道，助力产业发展。

智慧扶贫方面，公司选派 2 名青年干部分别到湖北房县和四川苍溪县挂职，协助当地政府开展金融扶贫工作，组织 47 名金融业务人员持续走访贫困地区企业，并在 7 个帮扶贫困地区开展资本市场培训和投资者教育保护活动十余场。公司还联合上海证券交易所、GRI、商道纵横等单位 and 多个科研机构共同开展精准扶贫课题研究，发布《券商扶贫绩效评价指标体系研究》和《中国上市公司扶贫信息披露分析及建议》两项课题，以促进更多上市公司披露扶贫信息，提升信息披露的规范化和国际化，同时为各级政府、金融机构和上市公司在扶贫投入和决策方面提供参考。

消费扶贫方面，公司联合武汉农畜产品交易所帮助房县小花菇、利川红茶、神农架蜂蜜等 7 个贫困地区的 18 种特色农产品提供包装设计、品牌塑造、渠道推广等方面的协助，帮助贫困地区特色产品对接互联网，通过推荐销售和消费认购等方式打开贫困地区的销售渠道。2018 年，公司为贫困地区农产品开发全新的销售平台，并在 1 月份参加全国证券行业消费扶贫拍卖会，现场竞购 67.8 万元扶贫产品。截至报告期末，公司累计协助贫困地区销售农产品总额逾 314 万元。

公益扶贫方面，公司在贫困地区开展多项慈善公益项目与志愿服务活动。2018 年初，公司赴湖北房县开展“橙色暖阳”公益行动，公司员工筹款逾 16.5 万元，捐赠予房县贫困生用于改善学习和生活条件。在六一儿童节前后，公司邀请十余名来自利川和房县的贫困学生来武汉与奥运冠军郭晶晶等一同参加游学夏令营。此外，公司还在帮扶地区湖北利川开展助学捐赠，向利川市文斗乡堡上小学捐赠了 100 套爱心校服及爱心图书，总价值 2.78 万元。公司还向“三区三州”深度贫困地区凉山彝族自治州布拖县幼儿园捐资 12.67 万元，用于改善当地教育设施。2018 年，由天风证券捐资 100 万元参与发起的欣鑫慈善基金会在成都成立，公司联合基金会在湖北利川、四川苍溪、宁夏盐池、新疆巴里坤等 13 个国家级贫困县开展面向建档立卡贫困户的“欣鑫奖学金”项目，项目一期投入 37.9 万元，先后为 133 名贫困生每人提供 2000 元至 5000 不等的奖学金资助，帮助他们完成大学学业。此外，公司还联合基金会投入约 50 万元对汶川地震中因震致残致贫的百名学生进行持续资助，帮助残疾学生进行康复训练，为他们提供全额学费、住宿费、生活费等帮助。

3、精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	508.22
2. 物资折款	1.9
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	44
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	

其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	295
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	38
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	4.8
2.2 职业技能培训人数（人/次）	166
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	56.8
4.2 资助贫困学生人数（人）	524
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	20.65
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	2
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	8
9.2 投入金额	130.87
9.4 其他项目说明	含公司用于房县及苍溪县两个金融扶贫工作站运营费用，组织专家及工作人员赴结对帮扶地区及“三区三州”等贫困地区调研及分支机构扶贫捐赠等相关事项
三、所获奖项（内容、级别）	
	“2018 中国证券期货业扶贫爱心人物奖”、“2018 中国证券期货业优秀消费扶贫奖”——证券时报
	“2018 年度产业扶贫先锋企业”、“2018 年度创新扶贫先锋企业”、“2018 年度券商最佳扶贫案例”——国际金融报
	“2018 中国区五星扶贫债券承销商”、“2018 中国区五星扶贫债券项目—17 凤凰铭城债”——证券时报
	券商行业扶贫创新奖——新浪财经
	价值共创企业精准扶贫案例典范奖——复旦大学

1. 后续精准扶贫计划

下一步，公司将继续贯彻落实中国证监会关于“资本市场服务脱贫攻坚”的相关要求，加大资源投入和金融支持力度，加强金融协同和资源对接，帮助结对帮扶贫困地区深化脱贫攻坚，提高脱贫质量。

2019 年主要计划如下：

(1) 继续支持在湖北将军山村的包村帮扶工作，推动五黑鸡养殖场、猕猴桃种植园、红枫园等产业扶贫项目新品种的引进，推动五黑鸡、绿壳蛋、猕猴桃等产品的推荐销售，加大对当地村民职业技能培训力度。

(2) 持续推动“一司一县”、“一县一企”结对帮扶，在前期帮扶基础上，开展 7 个帮扶地区的阶段性调研，适时调整金融帮扶方案，并选择、立项、落实其它项目。

(3) 进一步完善公司金融扶贫体系建设，从产业发展、智力帮扶、市场拓展、济困救难、促进就业、强化宣传等多方面整合资源促进县域经济发展。

(4) 在结对帮扶地区，进一步帮助贫困地区企业对接各类上市公司和产业链资源，在债券发行、产业基金、辅导贫困地区企业挂牌新三板、四板等方面加大力度，持续支持贫困地区企业融资。

(5) 进一步深化对贫困地区的智力帮扶，把投资者教育保护与防范农村非法集资和金融知识普及相融合，开展金融知识走进贫困县系列活动。

(6) 进一步加强与慈善基金会、公益组织的协同作用，加大教育帮扶力度，帮助更多贫困学子完成学业。

(7) 开展新一轮消费扶贫帮扶计划，帮助更多结对帮扶地区农产品塑造品牌，拓展销售渠道。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

长期以来，天风证券都将履行社会责任融入公司的经营管理之中，主动承担对经济、环境和社会可持续发展的责任，形成了以“凝聚金融力量”为核心，以“稳健金融”“绿色金融”“普惠金融”为基础的责任管理架构。公司通过不断提升公司治理和内控水平，持续践行精准扶贫，发展绿色金融，参与东北振兴，关注投资者教育与保护等责任举措，促进了自身和利益相关方的可持续发展。

有关公司详细的责任管理、责任践行绩效，以及公司与客户、员工、股东等重要利益相关方关系的说明，请参见公司于上交所网站及公司官网披露的《天风证券 2018 年社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经公司核查，公司及其子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

□适用 √不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

□适用 √不适用

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

(四) 转股价格历次调整情况

□适用 √不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	4,662,000,000	100	/	/	/	/	0	4,662,000,000	90
1、国家持股	/	/	/	/	/	/	/	/	/
2、国有法人持股	1,880,020,858	40.33	/	/	/	/	0	1,880,020,858	36.29
3、其他内资持股	2,781,979,142	59.67	/	/	/	/	0	2,781,979,142	53.71
其中：境内非国有法人持股	2,781,979,142	59.67	/	/	/	/	0	2,781,979,142	53.71
境内自然人持股	/	/	/	/	/	/	/	/	/

4、外资持股	/	/	/	/	/	/	/	/	/
其中：境外法人持股	/	/	/	/	/	/	/	/	/
境外自然人持股	/	/	/	/	/	/	/	/	/
二、无限售条件流通股份	/	/	518,000,000	/	/	/	518,000,000	518,000,000	10
1、人民币普通股	/	/	518,000,000	/	/	/	518,000,000	518,000,000	10
2、境内上市的外资股	/	/	/	/	/	/	/	/	/
3、境外上市的外资股	/	/	/	/	/	/	/	/	/
4、其他	/	/	/	/	/	/	/	/	/
三、普通股股份总数	4,662,000,000	100	518,000,000	/	/	/	518,000,000	5,180,000,000	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

经中国证监会证监许可[2018]885号文核准，公司公开发行新股518,000,000股，总股本增至5,180,000,000股，并于2018年10月19日在上交所上市。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

公司2018年10月9日公开发行新股518,000,000股，募集资金净额88,171.61万元。本次新股发行，对2018年每股收益和2018年末每股净资产有所摊薄。按发行前股份计算，2018年每股收益0.065元，2018年年末每股净资产2.64元；按发行后股份计算，2018年每股收益0.064元，2018年年末每股净资产2.38元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						

A 股	2018 年 10 月 9 日	1.79 元	518,000,000	2018 年 10 月 19 日	518,000,000	-
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
18 天风 02	2018 年 3 月 23 日	5.80%	8.80 亿	2018 年 4 月 13 日	8.80 亿	2023 年 3 月 27 日
18 天风 01	2018 年 3 月 14 日	5.95%	24.20 亿	2018 年 3 月 28 日	24.20 亿	2023 年 3 月 14 日
17 天风 02	2017 年 10 月 25 日	5.24%	5.00 亿	2017 年 11 月 8 日	5.00 亿	2022 年 10 月 25 日
17 天风 01	2017 年 6 月 26 日	5.38%	15.00 亿	2017 年 7 月 11 日	15.00 亿	2022 年 6 月 26 日
16 天风 02	2016 年 8 月 31 日	3.48%	13.00 亿	2016 年 10 月 18 日	13.00 亿	2021 年 8 月 31 日
16 天风 01	2016 年 6 月 20 日	3.37%	20.00 亿	2016 年 7 月 13 日	20.00 亿	2021 年 6 月 20 日
18 天风 C1	2018 年 4 月 26 日	6.00%	9.00 亿	2018 年 5 月 9 日	9.00 亿	2021 年 4 月 26 日
17 天风次	2017 年 4 月 11 日	5.20%	10.00 亿	2017 年 4 月 25 日	10.00 亿	2022 年 4 月 11 日
16 天风次	2016 年 5 月 11 日	4.90%	5.80 亿	2016 年 7 月 26 日	5.80 亿	2021 年 5 月 11 日
15 天风次	2015 年 10 月 28 日	5.50%	20.00 亿	2015 年 12 月 8 日	20.00 亿	2020 年 10 月 28 日
其他衍生证券						
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

本公司经中国证监会《关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2018]885号）核准，于2018年10月19日首次公开发行人民币普通股（A股）股票51,800万股，募集资金净额88,171.61万元，公司注册资本由466,200万元增至518,000万元。

本公司于2015年10月28日发行一期次级债券，简称15天风次，代码为125762，于2015年12月8日在上交所上市。本期债券期限为5年，发行规模为20亿元，票面利率为5.5%。

本公司于2016年5月11日发行一期次级债券，简称16天风次，代码为135466，于2016年7月26日在上交所上市。本期债券期限为5年，发行规模为5.8亿元，票面利率为4.9%。

本公司于2017年4月11日发行一期次级债券，简称17天风次，代码为145466，于2017年4月25日在上交所上市。本期债券期限为5年，发行规模为10亿元，票面利率为5.20%。

本公司于2018年4月26日发行一期次级债券，简称为18天风C1，代码为150330，于2018年5月9日在上交所上市。本期债券期限为3年，发行规模为9亿元，票面利率为6.00%。

本公司于2016年6月20日公开发行2016年公司债券第一期，简称16天风01，代码为136501，于2016年7月13日在上交所上市。本期债券期限为5年，发行规模为20亿元，票面利率为3.37%。

本公司于2016年8月31日公开发行2016年公司债券第二期，简称16天风02，代码为136676，于2016年10月18日在上交所上市。本期债券期限为5年，发行规模为13亿元，票面利率为3.48%。

本公司于2017年6月26日公开发行2017年公司债券第一期,简称17天风01,代码为143127,于2017年7月11日在上交所上市。本期债券期限为5年,发行规模为15亿元,票面利率为5.38%。

本公司于2017年10月25日公开发行2017年公司债券第二期,简称17天风02,代码为143358,于2017年11月8日在上交所上市。本期债券期限为5年,发行规模为5亿元,票面利率为5.24%。

本公司于2018年3月14日公开发行2018年公司债券第一期,简称18天风01,代码为143497,于2018年3月28日在上交所上市。本期债券期限为5年,发行规模为24.20亿元,票面利率为5.95%。

本公司于2018年3月23日公开发行2018年公司债券第二期,简称18天风02,代码为143534,于2018年4月13日在上交所上市。本期债券期限为5年,发行规模为8.80亿元,票面利率为5.80%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

1. 公司普通股股份总数及股东结构变动情况详见“第六节、一、普通股股份变动情况”。

2. 报告期内公司IPO募集资金净额88,171.61万元,公司货币资金增加、股份变动对负债无影响。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	114,772
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	109,723
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告 期内 增减	期 末 持 股 数 量	比 例 (%)	持 有 有 限 售 条 件 股 份 数 量	质 押 或 冻 结 情 况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
武汉国有资产经营有限公司	0	636,652,755	12.29%	636,652,755	质押	108,413,388	国有法人
人福医药集团股份公司	0	523,144,259	10.10%	523,144,259	质押	523,144,259	境内非国有法人
湖北省联合发展投资集团有限公司	0	519,359,724	10.03%	519,359,724	无	0	国有法人

陕西大德投资集团有限责任公司	0	229,410,093	4.43%	229,410,093	质押	23,250,000	境内非国有法人
宁波信达投资合伙企业(有限合伙)	0	210,000,000	4.05%	210,000,000	无	0	国有法人
中航信托股份有限公司	0	200,000,000	3.86%	200,000,000	无	0	境内非国有法人
苏州建丰投资中心(有限合伙)	0	184,000,000	3.55%	184,000,000	无	0	境内非国有法人
武汉高科国有控股集团有限公司	0	150,168,322	2.90%	150,168,322	无	0	国有法人
武汉当代科技产业集团股份有限公司	0	148,328,162	2.86%	148,328,162	质押	144,600,000	境内非国有法人
武汉恒健通科技有限责任公司	0	140,732,645	2.72%	140,732,645	质押	140,720,000	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	5,465,301	人民币普通股	5,465,301				
平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,802,283	人民币普通股	4,802,283				
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,505,215	人民币普通股	4,505,215				
中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,454,634	人民币普通股	4,454,634				
申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户	4,181,915	人民币普通股	4,181,915				
张武	3,950,000	人民币普通股	3,950,000				
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,863,970	人民币普通股	3,863,970				
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,467,837	人民币普通股	3,467,837				
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,246,610	人民币普通股	3,246,610				
任忠太	2,920,675	人民币普通股	2,920,675				
上述股东关联关系或一致行动的说明	武汉当代科技产业集团股份有限公司是人福医药集团股份公司的控股股东。除此之外，公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	武汉国有资产经营有限公司	636,652,755	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
2	人福医药集团股份有限公司	523,144,259	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
3	湖北省联合发展投资集团有限公司	519,359,724	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
4	陕西大德投资集团有限责任公司	229,410,093	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
5	宁波信达投资合伙企业（有限合伙）	210,000,000	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
6	中航信托股份有限公司	200,000,000	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
7	苏州建丰投资中心（有限合伙）	184,000,000	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
8	武汉高科国有控股集团有限公司	150,168,322	2019-10-19	0	自上市之日起满 12 个月
9	武汉当代科技产业集团股份有限公司	148,328,162	2021-10-19	0	自上市之日起满 36 个月
10	武汉恒健通科技有限责任公司	140,732,645	2019-10-19	0	自上市之日起满 12 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		武汉当代科技产业集团股份有限公司是人福医药集团股份有限公司的控股股东。除此之外，公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。			

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

公司无任何存在一致行动关系的股东单独持股比例高于 30%，均无法单独通过实际支配的公司股份表决权决定公司董事会过半数人员的选任，无法单独通过实际支配的公司股份决定公司的重大事项，当前公司主要股东均未拥有对公司的控制权，公司无控股股东及实际控制人。

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

√适用 □不适用

公司无任何存在一致行动关系的股东单独持股比例高于 30%，均无法单独通过实际支配的公司股份表决权决定公司董事会过半数人员的选任，无法单独通过实际支配的公司股份决定公司的重大事项，当前公司主要股东均未拥有对公司的控制权，公司无控股股东及实际控制人。

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
武汉国有资产经营有限公司	王大胜	黄家琦	1994年8月12日	17775891-7	4,138,563,980.36	授权范围内的国有资产经营管理；股权投资；企业(资产)并购与重组；国有资产产权交易；信息咨询、代理及中介服务。

人福医药集团股份公司	王学海	李杰	1993 年 3 月 30 日	3000148 5-0	1,353,704,302	药品研发;生物技术研发;化工产品(化学危险品除外)的研发、销售;技术开发、技术转让及技术服务;货物进出口、技术进出口、代理进出口(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术);对医药产业、医疗机构的投资;对医药产业、医疗机构的管理;房地产开发、商品房销售(资质叁级);组织“三来一补”业务。
湖北省联合发展投资集团有限公司	李军	李军	2008 年 7 月 7 日	6764675 1-6	4,328,339,232.79	对基础设施、高新技术产业、节能环保产业以及其他政策性建设项目的投资;委托投资与资产管理业务;土地开发及整理;园区建设;风险投资业务;房地产开发业务;工程施工与设计;商贸(不含许可经营项目)、仓储(不含危化品)物流(不含道路运输)业务;对项目的评估、咨询和担保业务(融资性担保业务除外);国际技术、经济合作业务。

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

公司股份限制减持情况请参见本报告“第五节重要事项二、(一)公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项”。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
余磊	董事长	男	40	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	124.05	否
张军	董事、总裁	男	49	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	110.04	否
张小东	董事	男	67	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	是
杜越新	董事	男	60	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	是
黄其龙	董事	男	54	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	-	是
艾娇	董事	女	41	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	-	是
丁振国	董事	男	58	2016-4-28	2021-4-17	0	0	0	-	-	是
雷迎春	董事	女	53	2013-1-11	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	是
秦军	董事	男	46	2017-8-15	2021-4-17	0	0	0	-	-	是
陆德明	独立董事	男	53	2014-4-25	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	是
黄孝武	独立董事	男	51	2015-4-2	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	否
宁立志	独立董事	男	54	2015-4-2	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	否

陈波	独立董事	男	41	2015-4-9	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	否
廖奕	独立董事	男	38	2016-11-7	2021-4-17	0	0	0	-	6.00	否
潘思纯	监事长	男	62	2015-8-3	2021-4-17	0	0	0	-	106.27	否
郭岭	监事	男	58	2014-9-2	2021-4-17	0	0	0	-	-	是
戚耕耘	监事	男	56	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	15.62	否
范晓玲	监事	女	55	2013-12-9	2021-4-17	0	0	0	-	-	是
吴建钢	常务副总裁	男	46	2012-2-14	2021-4-17	0	0	0	-	152.26	否
冯琳	财务总监	女	47	2012-7-6	2021-4-17	0	0	0	-	428.52	否
王琳晶	副总裁	男	43	2013-5-7	2021-4-17	0	0	0	-	448.17	否
吕英石	副总裁	男	41	2013-7-4	2021-4-17	0	0	0	-	180.17	否
冯文敏	副总裁	男	46	2014-4-5	2021-4-17	0	0	0	-	138.17	否
翟晨曦	副总裁	女	39	2015-4-3	2021-4-17	0	0	0	-	757.21	否
许欣	副总裁	男	43	2015-5-15	2021-4-17	0	0	0	-	155.17	否
洪琳	合规总监	女	50	2015-11-9	2021-4-17	0	0	0	-	188.97	否
肖函	首席风险官	女	32	2016-2-4	2021-4-17	0	0	0	-	106.93	否
刘翔	副总裁	男	39	2016-6-21	2021-4-17	0	0	0	-	157.91	否
丁晓文	副总裁	男	45	2018-2-1	2021-4-17	0	0	0	-	332.77	否
赵晓光	副总裁	男	36	2018-5-14	2021-4-17	0	0	0	-	500.95	否
诸培宁	董事会秘书	女	32	2017-9-15	2021-4-17	0	0	0	-	258.49	否
合计	/	/	/	/	/				/	4,209.67	/

姓名	主要工作经历
余磊	曾担任人福医药副总经理兼董事会秘书，湖北繁星科技产业有限公司董事，武汉市雅达教育投资有限公司董事。现任当代科技董事，武汉当代科技投资有限公司董事，武汉明诚金石科技有限公司董事，中证报价南方股份有限公司董事，华泰保险集团股份有限公司董事，武汉当代乾源科技有限公司董事，本公司董事长。
张军	曾担任国泰君安证券股份有限公司总裁办经理、资产管理部总经理，华林证券有限责任公司副总裁。现任湖北省证券业协会副会长，本公司董事、总裁。
张小东	曾担任湖南师范大学中文系教师，武汉大学新闻系教师，广州《青年探索》杂志社编辑部主任，武汉市雅达教育投资有限公司董事。现任当代科技董事，人福医药董事，武汉人福药业有限责任公司董事，湖北葛店人福药业有限责任公司董事，武汉当代科技投资有限公司董事，武汉明诚金石科技有限公司董事，武汉当代乾源科技有限公司董事，本公司董事。
杜越新	曾担任国务院办公厅调研室主任科员，国务院研究室副处长和处长，北京锦江西妮药业有限公司董事长，中国诚信证券评估有限公司总经理，北京储康保健科技有限公司董事长。现任管理现代化杂志社社长，中国嘉德国际拍卖有限公司董事长，中诚信投资集团有限公司董事，人福医药监事长，中国诚信信用管理股份有限公司董事，嘉德投资控股有限公司董事长，上海孝新健康科技有限公司监事，北京智象信息管理咨询有限公司董事，本公司董事。
黄其龙	曾担任中国人民解放军军事经济学院财务系讲师，武汉市硚口区经计委科员，武汉国资部门副经理和经理，武汉华汉投资管理有限公司总经理，湖北银丰天睿资产管理有限公司董事，湖北三环资本管理有限公司董事，本公司副总裁、董事会秘书。现任武汉国创资本投资有限公司董事长，本公司董事。
艾娇	曾担任武汉国资主办、高级主办、办公室主任、董事会秘书，中百控股集团股份有限公司董事，武汉国创资本投资有限公司董事，武汉东湖国隆股权投资基金管理有限公司董事长，武汉东湖创新创业投资基金有限公司董事长。现任武汉东湖创新科技投资有限公司董事，武汉国创创新投资有限公司执行董事，武汉国创金融服务有限公司执行董事，本公司董事。
丁振国	曾担任湖北省财政厅办公室副科长、副主任、主任，湖北省财政厅农业处处长，湖北省财政厅经济建设处处长，湖北省联发党委委员、总会计师，湖北联投小池滨江新城投资有限公司董事。现任湖北省联发副总经理、党委委员、董事，湖北省联投控股有限公司董事，本公司董事。
雷迎春	曾担任陕西建筑工程总公司子弟一中教师。现任陕西大德置业有限公司董事长，铜川枫林物业管理有限公司董事长，中亚能源有限责任公司董事，陕西大德董事长、总裁，陕西常春滕投资管理有限公司董事，陕西大德能源材料有限公司监事，西安持盈地产有限责任公司执行董事，本公司董事。
秦军	曾任武汉高科产业发展与建设开发部高级主管，珠三角招商办事处主任，湖北省科投项目部、投资部部长、副总经理及党委副书记。现任武汉东湖新技术开发区金融工作办公室主任，本公司董事。
陆德明	曾担任浙江省林业科学研究所主办会计，浙江财经学院会计系讲师，财政部会计司会计准则委员会技术研究部负责人，中国证监会会计部会计制度处处长，中国证监会湖南监管局局长助理。现任新湖控股有限公司副总裁，齐鲁银行股份有限公司独立董事，广东利元亨智能装备股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

黄孝武	曾担任中南财经大学经济学院讲师，中南财经政法大学经济学院副教授。现任中南财经政法大学金融学院教授，本公司独立董事。
宁立志	曾担任武汉大学法学院助教、讲师、副教授。现任武汉大学法学院教授，湖北楚天智能交通股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
陈波	曾任上海财经大学副教授。现任华中科技大学经济学教授、自贸区研究中心执行主任（学术职务），本公司独立董事。
廖奕	曾担任武汉大学法学院助教、讲师、副教授。现任武汉大学法学院教授，本公司独立董事。
潘思纯	曾担任淮北煤炭师范学院物理系教师、系办公室副主任，中国人民银行蚌埠分行科长，中国平安保险（集团）股份有限公司安徽分公司电脑部经理，华安证券股份有限公司经纪业务总部副总经理，本公司副总裁、合规总监。现任本公司监事长。
郭岭	曾担任中国舰船研究院第 710 研究所助理工程师，武汉汽车工业大学管理学院讲师、教研室副主任，武汉国资部门经理，武汉东湖创新科技投资有限公司董事长兼总经理，武汉新创新创业投资有限公司执行董事兼总经理，武汉东湖华科投资管理有限公司董事长，武汉东湖大数据交易中心股份有限公司董事长。现任武汉国资董事、武汉商联（集团）股份有限公司董事，本公司监事。
戚耕耘	曾担任电子工业部第十研究所科员，成都联合期货交易所办公室主任，本公司董事长助理、董事会办公室主任。现任本公司监事。
范晓玲	曾担任武汉手表厂会计、副科长、科长、总会计师，武汉市东湖财会咨询服务公司总经理，人福医药董事，武汉高科财务审计部副部长、部长。现任武汉高科总会计师、董事，武汉光谷新技术产业投资有限公司董事长兼总经理，本公司监事。
吴建钢	曾担任上海亚洲商务投资咨询公司研究发展部职员，人福医药董事会秘书，本公司监事、总经理助理。现任本公司常务副总裁。
冯琳	曾担任武汉盛源集团股份有限公司会计，大信会计师事务所有限公司副总经理，道博股份财务总监，本公司总裁助理、代行合规总监。现任本公司财务总监。
王琳晶	曾担任国家发展改革委员会主任科员，中国通达电子网络系统公司总经理助理，本公司成都办事处部门负责人。现任本公司副总裁。
吕英石	曾担任中国成套设备进出口（集团）总公司法律部职员，华泰联合证券有限责任公司并购私募融资总部业务董事。现任本公司副总裁。
冯文敏	曾担任中国建设银行常州分行国际业务部信贷员，京华山一国际（香港）有限公司上海代表处融资科科长，招商证券股份有限公司上海投资银行部高级项目经理，香港顺隆集团上海代表处高级经理，东海证券股份有限公司投资银行部总经理、总裁助理。现任本公司副总裁。
翟晨曦	曾担任国家开发银行投资业务局副科长、评审三局科长、资金局处长。现任本公司副总裁。
许欣	曾担任中国华融资产管理股份有限公司证券业务部经理、高级副经理，华融证券股份有限公司投资总监、董事会秘书。现任本公司副总裁。
洪琳	曾担任玉林市工商银行解放路营业部职员，广西壮族自治区经济体制改革委员会证券办主任科员，证监会广西监管局副局长。现任本公司合规总监。
肖函	现任本公司风险管理部总经理、首席风险官。
刘翔	曾担任武汉杰士邦卫生用品有限公司营销管理部总经理，本公司营销管理部总经理。现任本公司副总裁。
丁晓文	曾担任中国银河证券股份有限公司投资银行总部副总监，瑞银证券有限责任公司投资银行总部主管、保荐业务负责人，瑞士银行亚洲投资银行部董事总经理。现任本公司副总裁。
赵晓光	曾担任东方证券股份有限公司高级研究员，中国国际金融有限公司副总经理，海通证券股份有限公司所长助理，安信证券股份有限公司研究中心总经理（行政负责人）。现任本公司副总裁。

诸培宁	曾担任天风天盈总经理助理、本公司董事会办公室副主任。现任本公司董事会办公室主任、证券事务代表、董事会秘书。
-----	---

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
余磊	武汉当代科技产业集团股份有限公司	董事	2012年2月	/
张小东	人福医药集团股份公司	董事	1997年1月	/
张小东	武汉当代科技产业集团股份有限公司	董事	1988年7月	/
杜越新	人福医药集团股份公司	监事长	2005年3月	/
丁振国	湖北省联合发展投资集团有限公司	副总经理、党委委员、董事	2011年6月	/
雷迎春	陕西大德投资集团有限责任公司	董事长、总裁	2011年12月	/
郭岭	武汉国有资产经营有限公司	董事	2010年9月	/
范晓玲	武汉高科国有控股集团有限公司	董事	2016年6月	/
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
余磊	中证报价南方股份有限公司	董事	2015年10月	/
余磊	武汉当代科技投资有限公司	董事	2014年10月	/
余磊	武汉明诚金石科技有限公司	董事	2009年11月	/
余磊	华泰保险集团股份有限公司	董事	2016年6月	/
余磊	武汉当代乾源科技有限公司	董事	2017年4月	/

余磊	武汉市雅达教育投资有限公司	董事	2011年3月	2018年7月
张军	湖北省证券业协会	副会长	2012年9月	/
张小东	武汉人福药业有限责任公司	董事	1997年6月	/
张小东	湖北葛店人福药业有限责任公司	董事	2001年2月	/
张小东	武汉当代科技投资有限公司	董事	2014年10月	/
张小东	武汉明诚金石科技有限公司	董事	2009年11月	/
张小东	武汉当代乾源科技有限公司	董事	2017年4月	/
张小东	武汉市雅达教育投资有限公司	董事	2011年3月	2018年7月
杜越新	中诚信投资集团有限公司	董事	2004年12月	/
杜越新	中国诚信信用管理股份有限公司	董事	2013年10月	/
杜越新	中国嘉德国际拍卖有限公司	董事长	1993年5月	/
杜越新	嘉德投资控股有限公司	董事长	2015年1月	/
杜越新	管理现代化杂志社	社长	1995年7月	/
杜越新	北京沃德韦尔节能环保科技有限责任公司	董事	2000年11月	/
杜越新	北京智象信息管理咨询有限公司	董事	2017年5月	/
杜越新	上海苏珞商务咨询有限公司	董事	2018年7月	/
杜越新	上海孝新健康科技有限公司	监事	2016年9月	/
杜越新	北京珞珈教育科技中心有限公司	董事长	2010年5月	/
杜越新	深圳市朗格空气净化科技开发有限公司	董事长	2014年12月	/
黄其龙	武汉国创资本投资有限公司	董事长	2017年2月	/
艾娇	武汉东湖创新科技投资有限公司	董事	2015年7月	/
艾娇	武汉国创创新投资有限公司	执行董事、总经理	2017年3月	/
艾娇	武汉国创金融服务有限公司	执行董事	2017年3月	/
艾娇	武汉东湖国隆股权投资基金管理有限公司	董事长	2016年10月	2018年6月
艾娇	武汉东湖创新创业投资基金有限公司	董事长	2017年10月	2018年6月
艾娇	武汉东湖大数据交易中心股份有限公司	董事长	2017年4月	2018年5月
丁振国	长江财产保险股份有限公司	董事	2011年11月	/
丁振国	湖北省联投控股有限公司	董事	2013年11月	/
丁振国	湖北省黄麦岭控股集团有限公司	执行董事	2017年11月	/
丁振国	联投金港汽车文化发展（武汉）股份有限公司	董事长	2016年5月	2018年1月

丁振国	湖北联投小池滨江新城投资有限公司	董事	2013年3月	2018年1月
雷迎春	陕西大德置业有限公司	董事长	1996年12月	/
雷迎春	中亚能源有限责任公司	董事	2010年10月	/
雷迎春	陕西常春滕投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2011年3月	/
雷迎春	西安持盈地产有限责任公司	执行董事	2016年8月	/
雷迎春	铜川枫林物业管理有限公司	董事长	2005年12月	/
雷迎春	深圳市圣保利国际投资有限公司	监事	2011年7月	/
雷迎春	陕西大德能源材料有限公司	监事	2015年4月	/
雷迎春	曼森伯格(深圳)科技发展有限公司	监事	2016年5月	/
秦军	武汉东湖新技术开发区金融工作办公室	主任	2018年2月	/
秦军	武汉光谷国际医疗有限责任公司	监事	2017年3月	2018年6月
秦军	武汉光谷生物产业基地建设投资有限公司	董事长	2017年6月	2018年6月
秦军	武汉光谷建设投资有限公司	董事	2017年6月	2018年10月
秦军	武汉泰然生物谷有限公司	执行董事	2017年11月	2018年7月
陆德明	新湖控股有限公司	副总裁	2008年8月	/
陆德明	广东利元亨智能装备股份有限公司	独立董事	2018年6月	/
陆德明	齐鲁银行股份有限公司	独立董事	2017年9月	/
宁立志	湖北楚天智能交通股份有限公司	独立董事	2016年10月	/
郭岭	武汉商联(集团)股份有限公司	董事	2014年4月	/
郭岭	武汉市江岸区华创小额贷款有限公司	董事	2015年9月	2018年5月
范晓玲	武汉光谷新技术产业投资有限公司	董事长兼总经理	2018年4月	/
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬分别由董事会、监事会制订，报股东大会审议决定；高级管理人员报酬由董事会根据《天风证券股份有限公司高级管理人员考核及薪酬管理暂行办法》审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	严格按照公司《天风证券股份有限公司高级管理人员考核及薪酬管理暂行办法》执行，与岗位绩效挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	请参阅本报告本节“持股变动情况及报酬情况”。

况	
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	4,209.67 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
丁晓文	副总裁	聘任	董事会聘任
赵晓光	副总裁	聘任	董事会聘任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

（一）荆州红门路证券营业部被处以行政处罚

2016年3月15日，荆州市沙市区国家税务局向天风证券荆州红门路证券营业部出具《税务行政处罚决定书（简易）》荆沙国简罚[2016]8号，认定荆州红门路证券营业部逾期未办理税务登记，处以100元罚款。荆州红门路证券营业部已于2016年3月15日缴纳上述罚款。

《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条规定，纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的…。《湖北省税务行政处罚裁量权实施办法（试行）》规定，纳税人未按照规定期限申报办理税务登记的，违法程度轻微的，不予处罚；违法程度一般的，单位处以100元以上1000元以下罚款；违法程度较重的，单位处以1000元以上2000元以下罚款；违法程度严重的，单位处以2000元以上1万元以下罚款。荆州红门路证券营业部因逾期未办理税务登记，被处以100元罚款，属于违法程度一般。

根据荆州市沙市区国家税务局东区税务局出的《情况说明》，天风证券于2016年3月14日办理了税务登记证，上述税务行政处罚属于轻微税务违章行为处罚。

据此，上述荆州红门路证券营业部违法行为不属于情节严重的违法行为，不构成重大违法违规行为。

（二）天风证券烟台长江路证券营业部被处以行政处罚

根据天风证券烟台长江路证券营业部出具的说明，该营业部登记为小规模纳税人，根据《国家税务总局关于合理简并纳税人申报缴税次数的公告》的相关规定，增值税小规模纳税人缴纳原则上实行按季申报。纳税人要求不实行按季申报的，由主管税务机关根据其应纳税额大小核定纳税期限。当地地方税务局将该营业部认定为附加税按月申报，该营业部对此不知情并因此有两次未按月度进行申报，地税局工作人员据此对该营业部处以罚金200元。该营业部已于2017年6月20日缴纳了上述罚款。

《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，…，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。《山东省地方税务局规范税务行政处罚自由裁量权参照执行标准》规定，

单位逾期一天罚款 50 元，…逾期未改正或其他情节严重的行为，处 2000 元以上 1 万元以下的罚款。天风证券烟台长江路证券营业部因未按月度进行申报，被处以 200 元罚款，属于违法程度一般。

根据烟台市地方税务局经济技术开发区分局出的证明文件，天风证券烟台长江路证券营业部在报告期内不存在重大税务违法记录。

据此，上述烟台长江路证券营业部违法行为不属于情节严重的违法行为，不构成重大违法违规行为。

经核查，报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为。

公司保荐机构及律师认为：近三年的违法违规行为不属于重大违法违规，对公司经营不构成重大影响。公司董事、监事、高级管理人员近三年不存在重大违法违规行为。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,711
主要子公司在职员工的数量	414
在职员工的数量合计	3,125
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	9
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究人员	265
投行人员	435
经纪业务人员	1,498
资产管理人员	137
证券投资人员	183
信息技术人员	114
财务人员	114
风控合规/稽核人员	115
行政人员	197
其他人员	67
合计	3,125
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	46
硕士研究生	1,242
本科	1,386
大专及以下	451
合计	3,125

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据发展战略，按照市场化原则，以保障与激励为薪酬分配的核心，建立兼顾内具公平性和外具竞争力的薪酬体系。公司对各职级、岗位薪酬标准的确定和调整、绩效激励的兑现机制进行了规范，建立了较为完善的激励管理体系。公司员工薪酬包括基本薪酬、津贴、业绩奖励、单项奖励和福利。员工基本薪酬标准根据岗位、职级对应的任职资格要求与个人实际情况确定；业绩奖励水平按照公司整体、业绩单元与员工个人当年业绩完成情况确定。激励的发放根据行业监管对薪酬递延的相关要求执行。

(三) 培训计划

适用 不适用

2019年天风证券培训工作将继续以“坚持有价值的成长”为主题，通过线上、线下培训相结合的方式，不断提升培训的深度、广度，为公司员工提供丰富的内、外部通识类、业务类专题培训。同时，为提升培训效度，公司为不同阶段的员工提供专项培养方案，针对高级管理人员、部门负责人注重宏观视野与人才培养意识提升；针对中基层管理干部、骨干员工着重管理能力、沟通协调能力和业务素养进阶；针对新员工、长期实习生强化专业学习、部门内外部交流，加速新员工适应工作，融入集体。

(四) 劳务外包情况

□适用 √不适用

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理**一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》等法律、行政法规和规范性文件的规定，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的健全的组织机构和公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互分离与相互制衡的机制。

根据相关法律、行政法规、规范性文件，公司制订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总裁工作细则》《独立董事工作细则》和《董事会秘书工作细则》等规章制度，明确规定了股东大会、董事会、监事会、总裁、执行委员会、独立董事及董事会秘书的权责范围、决策程序和工作规则，为公司法人治理结构的规范化运行提供了良好的制度保证。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 1 月 18 日	-	-
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 2 月 8 日	-	-
2018 年第三临时股东大会	2018 年 2 月 13 日	-	-
2018 年第四临时股东大会	2018 年 4 月 12 日	-	-
2017 年度股东大会	2018 年 4 月 18 日	-	-
2018 年第五临时股东大会	2018 年 5 月 31 日	-	-
2018 年第六临时股东大会会议	2018 年 8 月 17 日	-	-

股东大会情况说明

√适用 □不适用

1、公司 2018 年第一次临时股东大会于 2018 年 1 月 18 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于非公开发行次级债券具体方案的议案》《关于授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次非公开发行次级债券相关事宜的议案》。

2、公司 2018 年第二次临时股东大会于 2018 年 2 月 8 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于审议批准公司最近三年审计报告的议案》《关于审核确认公司 2015-2017 年度关联交易事项的议案》。

3、公司 2018 年第三次临时股东大会于 2018 年 2 月 13 日以通讯表决方式召开，审议通

过《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》。

4、公司 2018 年第四次临时股东大会于 2018 年 4 月 12 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》《关于修订〈董事会议事规则〉部分条款的议案》《关于修订〈监事会议事规则〉部分条款的议案》《关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的〈公司章程（草案）〉的议案》《关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的〈董事会议事规则（草案）〉的议案》《关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的〈关联交易管理制度（草案）〉的议案》。

5、公司 2017 年度股东大会于 2018 年 4 月 18 日在公司现场召开，审议通过《公司 2017 年度独立董事工作报告》《公司 2017 年度董事会工作报告》《公司 2017 年度监事会工作报告》《公司年度报告（二〇一七年度）》《公司 2017 年度财务决算报告》《公司 2018 年度财务预算报告》《关于公司 2017 年度利润分配方案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》《关于公司第二届董事会换届选举的议案》《关于公司第二届监事会非职工监事换届选举的议案》《关于审议公司董事、监事 2017 年度报酬总额的议案》。

6、公司 2018 年第五次临时股东大会于 2018 年 5 月 31 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于更换公司独立董事的议案》《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》《关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的〈公司章程（草案）〉的议案》《关于公开发行短期融资券的议案》《关于授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次公开发行证券公司短期融资券相关事宜的议案》。

7、公司 2018 年第六次临时股东大会于 2018 年 8 月 17 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于提请股东大会对公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市发行方案股东大会决议有效期延期的议案》《关于提请股东大会对授权董事会全权办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市相关事宜授权期限延期的议案》。

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
余磊	否	17	17	16	0	0	否	1
张军	否	17	17	16	0	0	否	1
张小东	否	17	17	16	0	0	否	1
杜越新	否	17	17	16	0	0	否	1
黄其龙	否	17	17	16	0	0	否	1
艾娇	否	17	17	16	0	0	否	1
丁振国	否	17	17	16	0	0	否	1
雷迎春	否	17	17	16	0	0	否	1
秦军	否	17	3	3	14	0	否	1
陆德明	是	17	17	16	0	0	否	1
黄孝武	是	17	17	16	0	0	否	1
宁立志	是	17	17	16	0	0	否	1
陈波	是	17	17	16	0	0	否	1
廖奕	是	17	17	16	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	17
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	16
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

报告期内，独立董事履行职责时不存在异议事项。公司独立董事对 2018 年度履职情况进行了总结，详见公司 2019 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站上披露的《2018 年度独立董事工作报告》。

(三) 其他

适用 不适用

报告期内，公司共召开 17 次董事会会议，审议 66 项议案，全部表决通过。会议情况如下表：

序号	会议届次	召开日期	审议议案
1	第二届董事会第二十九次会议	2018 年 1 月 3 日	关于非公开发行次级债券具体方案的议案
			关于提请股东大会授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次非公开发行次级债券相关事宜的议案
			关于召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案
2	第二届董事会第三十次会议	2018 年 1 月 29 日	关于公司组织架构调整的议案
			关于授权王琳晶先生等六名业务条线负责人分别代表公司法定代表人签署相关文件的议案
			关于修订《公司章程》部分条款的议案
3	第二届董事会第三十一次会议	2018 年 2 月 8 日	关于审议批准公司最近三年审计报告的议案
			关于审核确认公司 2015-2017 年度关联交易事项的议案
			关于公司 2017 年度内部控制评价报告的议案
			关于持有待售的非流动资产、处置组和终止经营会计政策变更的议案
4	第二届董事会第三十二次会议	2018 年 2 月 26 日	关于与部分已剥离主体签署《关于其他应收款返还的协议》的议案
5	第二届董事会第三十三次会议	2018 年 3 月 28 日	关于修订《公司合规管理基本规定》的议案
			关于修订《公司风险文化手册》的议案
			关于公司组织架构调整的议案
			关于公司开展证券投资基金托管业务的议案
			关于修订《公司章程》部分条款的议案
			关于修订《执行委员会议事规则》部分条款的议案
			关于修订《董事会议事规则》部分条款的议案
			关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的《公司章程（草案）》的议案
			关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的《董事会议事规则（草案）》的议案
关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的《关联交易管理制度（草案）》的议案			

			关于召开公司 2018 年第四次临时股东大会的议案
6	第二届董事会第三十四次会议	2018 年 3 月 30 日	公司年度报告（二〇一七年度）
			公司 2017 年度财务决算报告
			公司 2018 年度财务预算报告
			关于公司 2017 年度利润分配方案的议案
			关于续聘会计师事务所的议案
			公司 2017 年度经营工作报告
			公司 2017 年度风险管理工作报告
			公司 2017 年度风险控制指标监控报告
			关于审议《公司 2018 年一级指标限额表》的议案
			关于公司第二届董事会换届选举的议案
			关于审议公司高级管理人员 2017 年度报酬总额的议案
			关于审议公司董事、监事 2017 年度报酬总额的议案
			公司合规负责人 2017 年度考核报告
			关于修订《天风证券股份有限公司高级管理人员考核及薪酬管理暂行办法》的议案
关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案			
关于召开公司 2017 年年度股东大会的议案			
7	第三届董事会第一次会议	2018 年 4 月 18 日	关于选举余磊先生为公司第三届董事会董事长的议案
			关于选举公司第三届董事会薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会及发展战略委员会委员及召集人的议案
			关于确认张军先生等高级管理人员职务及其任职期限的议案
			公司 2017 年度合规报告
8	第三届董事会第二次会议	2018 年 4 月 20 日	关于审议批准公司最近三年及一期审计报告的议案
			关于审核确认公司 2018 年一季度关联交易事项的议案
9	第三届董事会第三次会议	2018 年 5 月 16 日	关于更换公司独立董事的议案
			关于修订《公司章程》部分条款的议案
			关于修订公司首次公开发行股票并上市后适用的《公司章程（草案）》的议案
			关于公开发行短期融资券的议案
			关于提请股东大会授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次公开发行证券公司短期融资券相关事宜的议案
10	第三届董事会临时会议	2018 年 8 月 2 日	关于召开公司 2018 年第五次临时股东大会的议案
			关于提请股东大会对公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市发行方案股东大会决议有效期延期的议案
			关于提请股东大会对授权董事会全权办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市相关事宜授权期限延期的议案
			关于向天风创新投资有限公司增资 1.5522 亿元的议案

			关于召开公司 2018 年第六次临时股东大会的议案
11	第三届董事会第四次会议	2018 年 8 月 7 日	关于公司组织架构调整的议案 关于授权王琳晶先生等六名业务条线负责人分别代表公司法定代表人签署相关文件的议案
12	第三届董事会第五次会议	2018 年 9 月 18 日	关于公司组织架构调整的议案 天风证券股份有限公司 2018 年上半年风险管理工作报告 天风证券股份有限公司 2018 年上半年风险控制指标监控报告
13	第三届董事会第六次会议	2018 年 10 月 16 日	关于审议公司 2018 年第三季度财务报表的议案
14	第三届董事会第七次会议	2018 年 11 月 12 日	关于向中国建设银行股份有限公司成都铁道支行申请给予公司国内金融机构人民币结算账户透支额度的议案
15	第三届董事会第八次会议	2018 年 11 月 26 日	关于修订《公司章程》部分条款的议案 关于变更公司证券事务代表的议案
16	第三届董事会第九次会议	2018 年 12 月 17 日	关于申请设立天风证券资产管理子公司并变更公司经营范围的议案 关于提请召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案
17	第三届董事会第十次会议	2018 年 12 月 24 日	天风证券股份有限公司收购控股子公司部分股权暨关联交易的议案

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

√适用 □不适用

公司董事会下设风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会、发展战略委员会 4 个专门委员会，并制订和修订了《董事会专门委员会议事规则》，明确了其权责范围和工作程序。

(1) 风险管理委员会

风险管理委员会由 3 名董事组成，现任成员包括董事长余磊先生、独立董事宁立志先生和董事秦军先生，其中余磊先生任召集人。

风险管理委员会的主要职责是：①对公司的风险控制情况进行评估；②对公司风险状况进行评估；③提出完善公司风险管理和内部控制的建议；④董事会授权的其他事宜。

报告期内，风险管理委员会共召开会议 3 次，审议通过议案 6 项。

序号	会议届次	召开日期	审议议案
1	第二届风险管理委员会第八次会议	2018 年 3 月 28 日	关于修订《公司合规管理基本规定》的议案
			关于修订《公司风险文化手册》的议案
2	第二届风险管理委员会第九次会议	2018 年 3 月 30 日	公司 2017 年度风险控制指标监控报告
			公司 2017 年度风险管理工作报告
			关于审议《公司 2018 年一级指标限额表》的议案
3	第三届风险管理委员会第一次会议	2018 年 4 月 18 日	公司 2017 年度合规报告

(2) 审计委员会

审计委员会由 3 名董事组成，现任成员包括独立董事陆德明先生、独立董事黄孝武先生和董事艾娇女士，其中陆德明先生任召集人。

审计委员会的主要职责是：①监督及评估外部审计机构工作；②指导内部审计工作；③审阅公司财务报告并对其发表意见；④评估内部控制的有效性；⑤协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；⑥公司董事会授权的其他事宜及相关法律法规中涉及的其他事项。

报告期内，审计委员会共召开会议 4 次，审议通过议案 13 项。

序号	会议届次	召开日期	审议议案
1	第二届审计委员会第六次会议	2018 年 2 月 8 日	关于审议批准公司最近三年审计报告的议案
			关于审核确认公司 2015-2017 年度关联交易事项的议案
			关于公司 2017 年度内部控制评价报告的议案
			关于持有待售的非流动资产、处置组和终止经营会计政策变更的议案
2	第二届审计委员会第七次会议	2018 年 3 月 30 日	公司年度报告（二〇一七年度）
			公司 2017 年度财务决算报告
			公司 2018 年度财务预算报告
			关于公司 2017 年度利润分配方案的议案
			关于续聘会计师事务所的议案
关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案			
3	第三届审计委员会第一次会议	2018 年 4 月 20 日	关于审议批准公司最近三年及一期审计报告的议案
			关于审核确认公司最近三年及一期关联交易事项的议案
4	第三届审计委员会第二次会议	2018 年 10 月 16 日	关于审议公司 2018 年第三季度财务报表的议案

（3）薪酬与提名委员会

薪酬与提名委员会由 3 名董事组成，现任成员包括董事长余磊先生、独立董事宁立志先生和独立董事黄孝武先生，其中黄孝武先生任召集人。

薪酬与提名委员会的主要职责是：①研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；②广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；③对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；④研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；⑤研究董事、高级管理人员的薪酬政策与方案并提出建议，负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；⑥董事会授权的其他事宜。

报告期内，薪酬与提名委员会共召开会议 2 次，审议通过议案 6 项。

序号	会议届次	召开日期	审议议案
1	第二届薪酬与提名委员会第十二次会议	2018 年 3 月 30 日	关于公司第二届董事会换届选举的议案
			关于审议公司高级管理人员 2017 年度报酬总额的议案
			关于审议公司董事、监事 2017 年度报酬总额的议案
			公司合规负责人 2017 年度考核报告
			关于修订《天风证券股份有限公司高级管理人员考核及薪酬管理暂行办法》的议案
2	第三届薪酬与提名委员会第一次会议	2018 年 5 月 16 日	关于更换公司独立董事的议案

（4）发展战略委员会

发展战略委员会由 4 名董事组成，现任成员包括董事长余磊先生、独立董事陈波先生、独立董事黄孝武先生和独立董事宁立志先生，其中余磊先生任召集人。

发展战略委员会的主要职责是：①了解并掌握公司经营的全部情况；②了解、分析、掌握国际国内行业现状；③了解并掌握国家相关政策；④研究公司近期、中期、长期发展战略或相关问题；⑤对公司长远发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；⑥审议通过发展战略专

项研究报告；⑦定期或不定期出具日常研究报告；⑧董事会赋予的其他职责。

报告期内，各专门委员会委员认真履行职责，依法合规地开展工作，有效发挥各自专业领域特长，对讨论决策的重大事项提出了专业化的合理性意见和建议，促进了董事会各专门委员会科学决策和规范运作。报告期内，未有委员就所审议事项提出异议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司监事会一直严格按照有关法律、法规、公司章程及监事会议事规则的规定规范运作，严格执行监事会制度，对相关事项进行检查监督，监事会对报告期内的监督事项无异议。

报告期内共召开监事会 5 次，审议通过议案 14 项，会议情况见下表：

序号	会议届次	召开日期	审议议案
1	第二届监事会第十次会议	2018 年 2 月 8 日	关于审议批准公司最近三年审计报告的议案
			关于审核确认公司 2015-2017 年度关联交易事项的议案
2	第二届监事会第十一次会议	2018 年 3 月 28 日	关于修订《监事会议事规则》部分条款的议案
3	第二届监事会第十二次会议	2018 年 3 月 30 日	公司年度报告（二〇一七年度）
			公司 2017 年度财务决算报告
			公司 2018 年度财务预算报告
			公司 2017 年度风险管理工作报告
			公司 2017 年度风险控制指标监控报告
			关于公司第二届监事会非职工监事换届选举的议案
			关于审议公司董事、监事 2017 年度报酬总额的议案
关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案			
4	第三届监事会第一次会议	2018 年 4 月 18 日	关于选举潘思纯先生为公司第三届监事会监事长的议案
			公司 2017 年度合规报告
5	第三届董事会第二次会议	2018 年 4 月 20 日	关于审议批准公司最近三年及一期审计报告的议案

报告期内，公司监事参加监事会议情况如下表：

监事姓名	职务	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式出席现场会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席会议方式
潘思纯	监事长	5	5	4	0	0	否	通讯/现场
郭岭	监事	5	5	4	0	0	否	通讯/现场
戚耕耘	职工监事	5	5	4	0	0	否	通讯/现场
范晓玲	监事	5	5	4	0	0	否	通讯/现场
年内召开监事会会议次数						5		
其中：现场会议次数						1		
通讯方式召开会议次数						4		
现场结合通讯方式召开会议次数						0		

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会制定了《高级管理人员考核及薪酬管理暂行办法》，办法依据市场薪酬水平及行业考核激励方式，确保高级管理人员的薪酬激励与权责匹配。考核与激励水平不仅与所分管业务的整体业绩表现相关，还与公司整体业绩的完成情况及风险合规管理情况挂钩，能够充分调动高级管理人员的积极性，并且强化风险合规管理意识。董事会每年依据办法，对高级管理人员实施考核评价，核定薪酬及当年的激励标准，并按照监管递延要求发放。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制自我评价报告的具体内容详见 2019 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站上披露的《天风证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《天风证券股份有限公司内部控制审计报告》。

公司在披露本公告的同时披露《天风证券股份有限公司内部控制审计报告》及《天风证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》，其不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

（一）公司风险控制指标动态监控和净资本补足机制建立情况

（1）完善净资本等风险控制指标动态监控机制

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》等外规要求，公司制定了《天风证券股份有限公司风险控制指标动态监控实施办法》，建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标动态监控系统，实现了对风险控制指标的动态监控。公司严格按照监管要求，对各项风控指标制定限额标准，提交董事会审议，并对各指标进行动态监控。公司建立了风险控制指标监控报告机制，当公司净资本等各项风险控制指标达到或超过预警标准、监管标准或发生较大的不利变动时，将严格按照监管规定路径向公司领导或监管部门报告指标相关情况。公司通过不断完善风控指标动态监控制度、优化监控流程、强化系统数据核查与系统升级改造，确保净资本和流动性等各项风控控制指标均符合公司内控标准与监管要求。

（2）建立净资本补足机制

公司建立并持续完善净资本补足机制，积极探索并运用 IPO 增资扩股、债务融资工具等资本补充渠道，健全资本补充机制，保持资本的合理充裕和结构优化。结合风险控制指标的动态监控，

当公司净资产等各项风险控制指标达到或超过公司级别的预警标准时，风险管理部门立即向经营管理层报告，经营管理层拟订净资产补足措施，报董事会或股东大会决策，启动净资产内、外部补足机制，确保公司净资产和各项风险控制指标符合监管要求，促进公司健康有序经营。

（3）健全压力测试机制

2018年，公司继续完善压力测试体系。将压力测试运用到资源配置、限额设定等日常工作中，公司开展新业务、扩大业务规模、发行债务融资工具等重大事项之前均进行了敏感性分析或压力测试用以确保各项风险控制指标符合公司及监管要求。根据压力测试结果反映的风险情况，结合自身承受能力进行评判，如显示的风险超过公司承受能力范围，将采取调整业务规模及业务结构、评估和调整业务经营计划、增加融资渠道、调整资本结构、启动净资产补足机制等措施。在压力测试结果显示存在严重风险时，及时向相关部门或经营管理层汇报，确定是否启动应急预案，并向风险管理委员会报告。

公司在做好日常压力测试基础性工作的同时，不断优化压力测试方案、不断完善公司主要风险因子框架、优化风险参数、充实压力情景库、构建压力测试系统等。除进行日常压力测试外，公司根据市场的变动情况及时启动专项压力测试工作。

（二）合规管理体系建设情况

2018年，公司保持四级合规管理组织架构体系，覆盖公司业务开展的各个领域：第一层为公司董事会、监事会及董事会下设的风险管理委员会；第二层为公司执行委员会及其下设的各专业委员会、合规总监；第三层为合规部门；第四层为各部门、分支机构、各级子公司（以下简称“下属各单位”）。公司董事会决定公司的合规管理目标，对合规管理有效性承担责任；公司监事会根据公司章程规定履行独立监督的合规管理职责；公司执行委员会及其下设各专业委员会负责人、公司高级管理人员负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任；公司设立合规总监，是公司的合规负责人，合规总监直接对董事会负责，对公司及公司员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；公司合规部门向合规总监负责，协助合规总监对公司及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规管理制度建设、合规有效性评估、合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、投诉与举报处理、监管配合、合规风险处置、合规报告、信息隔离墙管理、反洗钱、合规文化建设以及合规管理信息系统建设等合规管理职责。公司制定《合规管理人员管理办法》对下属各单位合规管理人员进行管理。公司下属各单位合规管理人员需经公司统一流程进行资质审核及胜任能力测试，经合规总监审核同意后，按公司人事制度进行任免。合规管理人员按照公司《合规管理基本规定》和《合规管理人员管理办法》规定的职责内容履职，并由合规总监对其履职情况进行考核。

（三）合规检查情况

2018年合规总监组织合规部门加强对高风险领域的自查和内部检查。合规部门制定年度合规检查计划提交公司合规与风险管理专业委员会审议，并按计划对公司投行内控指引落实情况、债券承销、ABS、新三板推荐业务、债券交易、分支机构客户异常交易管理、客户交易结算资金管理、资管业务、投顾业务（含为产品提供投顾）、金融产品销售、股票质押、投资者适当性管理、研究所业务合规管理、全面风险管理、子公司业务开展情况进行了内部合规检查。合规部门就检查情况向合规总监报送检查报告，向被检查单位下发检查事实确认书，并要求其对检查发现问题进行整改，整改完成情况由责任部门提交整改报告报合规部门审批后报合规总监审批。

（四）稽核工作情况

稽核审计部为负责公司稽核审计工作的职能部门，主要通过系统、规范的方法，审查和评价业务活动、内部控制的适当性和有效性，以促进公司完善治理、增加价值和实现目标。稽核审计部依据国家法律、法规、制度，以及公司内部有关规章制度、办法开展稽核审计工作。

报告期内，稽核审计部门共组织完成了76项稽核审计项目，包括分支机构负责人离任经济责任审计17项；分支机构负责人任期内经济责任审计17项；分支机构例行审计21项；公司业务部门及职能部门关键岗位人员离任审计16项；专项审计5项。此外，稽核审计部组织开展公司内部控制评价2项。

通过日常监督和专项监督，客观地反映了公司经营管理过程中存在的一些问题。稽核审计部要求相关部门制定整改计划和措施并限期整改，进一步提升内控管理水平，促进公司规范运作和健康持续发展。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18天风02	143534	2018年3月27日	2023年3月27日	8.80	5.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18天风01	143497	2018年3月14日	2023年3月14日	24.20	5.95	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2017年公司债券(第二期)	17天风02	143358	2017年10月25日	2022年10月25日	5.00	5.24	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)	17天风01	143127	2017年6月26日	2022年6月26日	15.00	5.38	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16天风02	136676	2016年8月31日	2021年8月31日	13.00	3.48	本期债券在债券存续期内固定不变,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑现一起支付。	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16天风01	136501	2016年6月20日	2021年6月20日	20.00	3.37	本期债券在债券存续期内固定不变,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑现一起支付。	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2018年次级债券(品种一)	18天风C1	150330	2018年4月26日	2021年4月26日	9.00	6	本次债券每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

天风证券股份有限公司 2017 年次 级债券	17 天 风次	145466	2017 年 4 月 11 日	2022 年 4 月 11 日	10.00	5.20	本期债券按年付息、 到期一次还本。利息 每年支付一次，最后 一期利息随本金一起 支付。	上海证 券交易 所
天风证券股份 有限公司 2016 年次 级债券	16 天 风次	135466	2016 年 5 月 11 日	2021 年 5 月 11 日	5.80	4.90	本期债券按年付息、 到期一次还本。利息 每年支付一次，最后 一期利息随本金一起 支付。	上海证 券交易 所
天风证券股份 有限公司 2015 年次 级债券	15 天 风次	125762	2015 年 10 月 28 日	2020 年 10 月 28 日	20.00	5.50	本期债券按年付息、 到期一次还本。利息 每年支付一次，最后 一期利息随本金一起 支付。	上海证 券交易 所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

1、2017 年公司债券（第二期），17 天风 02 已于 2018 年 10 月 25 日支付 2017 年 10 月 25 日至 2018 年 10 月 24 日期间的利息。

2、2017 年公司债券（第一期），17 天风 01 已于 2018 年 6 月 26 日支付 2017 年 6 月 26 日至 2018 年 6 月 25 日期间的利息。

3、2016 年公司债券（第二期），16 天风 02 已于 2018 年 8 月 31 日支付 2017 年 8 月 31 日至 2018 年 8 月 30 日期间的利息。

4、2016 年公司债券（第一期），16 天风 01 已于 2018 年 6 月 20 日支付 2017 年 6 月 20 日至 2018 年 6 月 19 日期间的利息。

5、2015 年公司债券，15 天风债已于 2018 年 7 月 31 日到期摘牌并兑付本息。

6、2017 年次级债券，17 天风次已于 2018 年 4 月 11 日支付 2017 年 4 月 11 日至 2018 年 4 月 10 日期间的利息。

7、2016 年次级债券，16 天风次已于 2018 年 5 月 11 日支付了 2017 年 5 月 11 日至 2018 年 5 月 10 日期间的利息。

8、2015 年次级债券，15 天风次已于 2018 年 10 月 28 日支付了 2017 年 10 月 28 日至 2018 年 10 月 27 日。

公司债券其他情况的说明

□ 适用√不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
	联系人	熊婕宇、江艳、乔萌、解佳转
	联系电话	010-88027267
	受托管理债券	18 天风 02、18 天风 01、16 天风 02、16 天风 01、18 天风 C1、17 天风次、15 天风次
债券受托管理人	名称	华福证券有限责任公司
	办公地址	湖北省武汉市中北路 108 号兴业大厦 10 楼
	联系人	施屹、黄娇、乐涛、张毕辉
	联系电话	027-87335780
	受托管理债券	17 天风 02、17 天风 01

债券受托管理人	名称	太平洋证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座
	联系人	张金凤
	联系电话	010-88321687
	受托管理债券	16 天风次
资信评级机构	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层
	评级债券	18 天风 02、18 天风 01、16 天风 02、16 天风 01、18 天风 C1、17 天风次、15 天风次、17 天风 02、17 天风 01、16 天风次

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

报告期内，本公司公开发行的两期公司债券，合计发行规模 33 亿元，扣除承销费 0.1815 亿元，截至报告期末，已经使用 32.65 亿元，全部用于补充营运资金，剩余 0.1685 亿元。非公开发行的次级债券，发行规模 9 亿元，截至报告期末，已使用 8.8733 亿元，全部用于补充营运资金，剩余 0.1267 亿元。

2017 年，本公司公开发行的两期公司债券，合计发行规模 20 亿元，截止报告期末，扣除承销费后全部用于补充营运资金。非公开发行的次级债券，发行规模 10 亿元，扣除承销费后全部用于补充营运资金。

2016 年，本公司公开发行的两期公司债券，合计发行规模 33 亿元，截止报告期末，扣除承销费后全部用于补充营运资金。非公开发行的次级债券，发行规模 5.8 亿元，扣除承销费后全部用于补充营运资金。

2015 年，本公司公开发行的一期公司债券，发行规模 12 亿元，扣除承销费后全部用于补充营运资金，已于 2018 年 7 月 31 日到期摘牌并兑付本息。非公开发行的次级债券，发行规模 20 亿元，扣除承销费后全部用于补充营运资金。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立各期公司债券、次级债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、储存、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

截至报告期末，除 2018 公司债券剩余 0.1685 亿元，2018 次级债券剩余 0.1267 亿元外，其他各期债券募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2018 年 6 月 26 日，大公资信出具了《天风证券股份有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》（大公报 SD【2018】364 号），公司主体信用等级由 AA+ 调整为 AAA，评级展望维持稳定，15 天风债、16 天风 01、16 天风 02、17 天风 01、17 天风 02、18 天风 01、18 天风 02 的信用等级由 AA+ 调整为 AAA。

根据《天风证券股份有限公司 2015 年次级债 2018 年度跟踪评级报告》（大公报 SD【2018】365 号），公司主体信用等级由 AA+ 调整为 AAA，评级展望维持稳定，15 天风次的信用等级由 AA 调整为 AA+。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司发行的所有债券均无担保、抵押或质押等增信机制。

截至本报告期末,公司存续期各期债券的增偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”章节没有重大变化,且各项措施均得到了有效执行。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

债券代码: 143534

债券简称	18 天风 02
受托管理人履职情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定,对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪,并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务,积极行使了债券受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告,每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告,受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突,及其风险防范、解决机制	否

债券代码: 143497

债券简称	18 天风 01
受托管理人履职情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定,对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪,并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务,积极行使了债券受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告,每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告,受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突,及其风险防范、解决机制	否

债券代码: 143358

债券简称	17 天风 02
受托管理人履职情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定,对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪,并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务,积极行使了债券受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告,每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告,受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突,及其风险防范、解决机制	否

防范、解决机制	
---------	--

债券代码：143127

债券简称	17 天风 01
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告，每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（ http://www.sse.com.cn ）。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136676

债券简称	16 天风 02
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告，每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（ http://www.sse.com.cn ）。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136501

债券简称	16 天风 01
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告，每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（ http://www.sse.com.cn ）。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：150330

债券简称	18 天风 C1
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告，每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（ http://www.sse.com.cn ）。

	务, 积极行使了债券受托管理人职责, 维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告, 每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告, 受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突, 及其风险防范、解决机制	否

债券代码: 145466

债券简称	17 天风次
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定, 对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪, 并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务, 积极行使了债券受托管理人职责, 维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告, 每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告, 受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突, 及其风险防范、解决机制	否

债券代码: 135466

债券简称	16 天风次
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定, 对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪, 并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务, 积极行使了债券受托管理人职责, 维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告, 每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告, 受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突, 及其风险防范、解决机制	否

债券代码: 125762

债券简称	15 天风次
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定, 对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪, 并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务, 积极行使了债券受托管理人职责, 维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于发行人年度报告公告后的 2 个月内出具本期债券年度受托管理事务报告, 每年六月三十日前向市场公告上一年度受托管理事务报告, 受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站 (http://www.sse.com.cn)。
是否存在利益冲突, 及其风险防范、解决机制	否

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用□ 不适用

单位:元币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年 同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,777,147,161.23	1,914,741,160.24	-7%	-
流动比率	2.64	2.88	-8%	-
速动比率	2.46	2.64	-7%	-
资产负债率 (%)	61.53%	59.78%	3%	-
EBITDA 全部债务比	6.71%	8.00%	-16%	-
利息保障倍数	1.34	1.71	-22%	-
现金利息保障倍数	2.76	0.21	1,214.29%	经营活动产生的现金流量净额增加
EBITDA 利息保障倍数	1.42	1.80	-21%	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0%	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0%	-

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用□ 不适用

截至本报告出具之日,各项其他债券和债务融资工具均不存在延迟支付本息的情况。(详情已在第十节公司债券相关情况中的公司债券基本情况披露)

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用□ 不适用

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好,与其一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,截至报告期末,公司获得主要银行的授信额度为 294.5 亿元,已使用额度为 93.8 亿元,未使用额度为 200.7 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用□ 不适用

报告期内,完全遵从公司债券募集说明书相关约定和承诺,不存在违反的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用√ 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

大信审字[2019]第 2-00799 号

天风证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天风证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 结构化主体并表

1、事项描述结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。贵公司可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有益。这些结构化主体主要包括合伙企业、资产管理计划等。根据贵公司的会计政策，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。贵公司管理层（以下简称“管理层”）根据控制的三要素对是否控制结构化主体进行判断。在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素

并非完全可量化的，需要进行综合考虑。截至 2018 年 12 月 31 日，贵公司纳入合并资产负债表的结构化主体的总资产为 88.15 亿元。由于在确定是否应将结构化主体纳入合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将结构化主体的合并识别为关键审计事项。

2、审计应对

与结构化主体的合并相关的主要审计程序包括：

- (1) 询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档；
- (2) 检查相关合同、内部设立文件以及向投资者披露的信息，以了解结构化主体的设立目的和贵公司对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于贵公司对结构化主体是否拥有权力的判断；
- (3) 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括在结构化主体中对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就贵公司因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断；
- (4) 检查管理层对结构化主体的分析，包括贵公司对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于贵公司影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断，就管理层对贵公司承担或享有的可变回报的结果进行了重新计算；
- (5) 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；
- (6) 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

(二) 融出资金和买入返售金融资产减值

1、事项描述

如财务报表附注五（三）所述，于 2018 年 12 月 31 日，贵公司在合并财务报表中列报的融出资金账面价值为人民币 22.93 亿元。如附注五（六）所述，于 2018 年 12 月 31 日，贵公司在合并财务报表中列报的买入返售金融资产账面价值为人民币 59.40 亿元。根据贵公司的会计政策，贵公司采用单项认定和组合计提相结合的方式对上述融出资金和买入返售金融资产计提减值准备。采用单项认定计提减值准备时，贵公司需考虑单个客户的抵押物价值、可回收金额等因素；采用组合方式计提减值准备时，则需依据其风险特征按照余额的一定比例分别计提减值准备。上述资产减值准备的计提涉及管理层的判断和估计，且结果对财务报表影响重大，因此我们将该类资产的减值计提确认为关键审计事项。

2、审计应对

与融出资金和买入返售金融资产减值准备计提相关实施的主要审计程序：

(1)测试针对融出资金和买入返售金融资产的减值准备建立的相关内部控制是否得到有效实施；

(2) 获取融出资金和买入返售金融资产的担保品清单，检查担保品的集中度以及市场价值，并重新计算其维保比例，评价其是否存在减值迹象；

(3) 对于采用单项认定方式计提减值准备的客户，从中选取样本，分析管理层用于确定可收回金额时所依据的包括抵押物的评估价值、交易对手的资产情况等证据是否充足，评估管理层估计的减值准备金额是否适当；

(4) 对于采用组合方式计提减值准备的客户，检查管理层所使用方法是否适当并得到一贯运用，按照行业惯例和历史损失经验分析计提的减值准备是否足够，并复核减值准备的计算是否正确。

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并

出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：向辉

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：郭晗

二〇一九年四月十五日

二、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

天风证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名四川省天风证券经纪有限责任公司，系由四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、四川省嘉鑫投资股份有限公司、四川汉龙（集团）有限公司、四川宏达（集团）有限公司、四川亚华企业（集团）有限公司共同出资组建，于2000年3月29日取得四川省工商行政管理局核发的5100001812199号《企业法人营业执照》，原注册资本为人民币7,700万元。该次出资业经四川君和会计师事务所出具的君和验内字（1999）第006号验资报告验证。

2004年4月，公司更名为天风证券有限责任公司，并办理了工商变更登记手续。2008年公司将注册地迁至湖北省武汉市，于2008年2月27日取得武汉市工商行政管理局核发的42010000055793号《企业法人营业执照》。

2012年2月14日，根据公司2011年第四次临时股东会决议及修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准天风证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2012]96号）核准，公司各股东以公司截至2011年08月31日止经审计的净资产1,098,812,451.31元中的837,000,000.00元，按照1:1的比例，折成天风证券股份有限公司股份837,000,000股，每股面值1元。净资产超过拟设立的股份有限公司注册资本部分（261,812,451.31元），分别计入一般风险准备8,006,244.48元、交易风险准备8,006,244.48元、资本公积245,799,962.35元。该改制验资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2012]第2-0007号验资报告验证。

2018年10月，根据中国证监会《关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2018〕885号）核准，本公司在上海证券交易所（以下简称“上交所”）完成人民币普通股（以下简称“A股”）的首次公开发售，共向社会公开发行518,000,000股每股面值人民币1元的新股，发行后总股本为5,180,000,000股。

截至本财务报表批准报出日，本公司经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品（凭许可证在核定范围内及期限内经营）；为期货公司提供中间介绍业务。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围内与期限内经营）。

截至2018年12月31日，公司拥有98家批准设立并已开业的证券营业部及16家分公司；公司拥有一级全资子公司2家，即天风创新投资有限公司、天风国际证券集团有限公司；拥有主要控股一级子公司2家，即天风期货股份有限公司、天风天睿投资股份有限公司。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

公司纳入合并报表范围的子公司详见本报告“第十一节 财务报告 十、1、在子公司中的权益”。

三、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：天风证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	1	7,347,535,349.76	7,129,383,634.43
其中：客户存款		4,252,525,670.94	5,333,422,327.20
结算备付金	2	1,684,347,573.78	1,237,860,193.59
其中：客户备付金		1,250,494,253.00	892,417,844.61
拆出资金	4	600,000,000.00	-
融出资金	3	2,293,222,903.05	2,904,339,822.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	19,852,946,658.84	18,464,507,425.86
衍生金融资产	7	33,365,843.23	79,440.00
存出保证金	11	969,797,223.25	661,681,314.52
应收款项	9	429,088,918.82	302,180,446.53
应收利息	10	678,096,120.61	453,453,289.86
应收股利	12	291,089.63	583,124.17
买入返售金融资产	8	5,940,337,884.88	8,905,655,502.50
持有待售资产		-	9,940,000.00
可供出售金融资产	14	7,658,530,811.50	5,861,877,790.69
持有至到期投资	15	1,438,588,138.23	-
长期应收款			
长期股权投资	17	626,643,153.02	594,666,991.74
投资性房地产	18	162,926,561.33	145,482,928.26
固定资产	19	121,709,411.16	164,254,317.02
在建工程	20	248,012,069.34	143,927,232.06
无形资产	21	594,679,860.96	614,287,576.79
递延所得税资产	25	47,992,872.15	52,718,946.30
开发支出			
商誉	23	30,679,868.20	30,679,868.20
长期待摊费用	24	56,095,928.50	63,900,557.95
其他资产	26	2,751,177,557.02	3,756,411,203.00
资产总计		53,566,065,797.26	51,497,871,605.51
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		46,500,000.00	305,350,000.00
拆入资金	29	600,000,000.00	260,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	30	-	118,606,850.00
衍生金融负债	35	52,192,502.86	349,535.62
卖出回购金融资产款	31	11,301,745,724.97	10,553,854,892.47
代理买卖证券款	32	5,162,678,273.65	5,664,713,306.29
代理承销证券款	33		-

信用交易代理买卖证券款	34	341,113,782.01	376,216,309.50
应付职工薪酬	37	211,050,916.12	156,169,816.18
应交税费	38	132,782,457.66	117,600,408.18
应付款项	36	227,850,186.44	20,097,671.26
应付利息	39	430,310,703.38	264,624,982.44
应付股利		-	-
持有待售负债	40		
预计负债	46	-	7,584,328.42
长期借款	41	-	-
应付债券	42	14,535,030,911.09	12,700,690,409.85
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	43	837,280.32	1,300,948.14
长期应付职工薪酬	45		
专项应付款	44		
递延所得税负债	25	37,699,348.88	17,379,716.62
递延收益	47	195,000.00	97,289.54
其他负债	48	1,995,626,851.39	2,650,558,230.29
负债合计		35,075,613,938.77	33,215,194,694.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50	5,180,000,000.00	4,662,000,000.00
其他权益工具	51		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	52	4,476,993,223.29	4,113,272,991.17
减：库存股	53		
其他综合收益	54	14,302,235.60	80,501,898.99
盈余公积	56	246,697,420.17	226,133,454.13
一般风险准备	57	509,407,329.28	468,279,397.20
未分配利润	58	1,894,287,197.69	1,653,127,600.79
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		12,321,687,406.03	11,203,315,342.28
少数股东权益		6,168,764,452.46	7,079,361,568.43
所有者权益（或股东权益）合计		18,490,451,858.49	18,282,676,910.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		53,566,065,797.26	51,497,871,605.51

法定代表人：余磊主管会计工作负责人：张军会计机构负责人：冯琳

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：天风证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		5,237,231,570.32	5,662,962,837.15

其中：客户存款		2,584,275,850.93	4,720,091,715.10
结算备付金		1,918,958,984.59	1,364,549,040.19
其中：客户备付金		1,250,494,253.00	892,417,844.61
拆出资金		600,000,000.00	-
融出资金		2,293,222,903.05	2,904,339,822.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,308,101,734.07	13,097,432,224.90
衍生金融资产		1,034,018.25	-
存出保证金		239,726,699.37	339,034,997.90
应收款项		445,374,867.50	306,260,757.67
应收利息		429,883,393.00	337,211,254.28
应收股利		10,252,206.33	10,252,206.33
买入返售金融资产		5,505,718,673.65	8,675,744,637.10
持有待售资产		-	-
可供出售金融资产		4,695,001,890.18	3,209,859,304.01
持有至到期投资		1,538,588,138.23	-
长期应收款			-
长期股权投资		2,600,623,910.12	2,191,889,473.13
投资性房地产		17,844,990.60	18,606,690.96
固定资产		84,850,517.23	99,605,442.45
在建工程		59,655,770.01	54,232,091.40
无形资产		89,449,962.28	96,803,967.38
递延所得税资产		45,515,176.60	20,228,657.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		53,757,290.51	66,123,390.37
其他资产		938,533,109.87	1,787,853,021.92
资产总计		42,113,325,805.76	40,242,989,816.98
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		46,500,000.00	305,350,000.00
拆入资金		600,000,000.00	260,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	118,606,850.00
衍生金融负债		-	349,535.62
卖出回购金融资产款		11,140,545,724.97	10,189,500,892.47
代理买卖证券款		3,390,150,624.45	5,087,498,884.63
代理承销证券款			-
信用交易代理买卖证券款		341,113,782.01	376,216,309.50
应付职工薪酬		208,214,700.09	151,756,488.80
应交税费		119,412,650.56	99,470,916.35
应付款项		-	-
应付利息		423,348,142.00	246,068,859.49
应付股利			
持有待售负债			
预计负债		-	7,584,328.42
长期借款			
应付债券		14,535,030,911.09	12,700,690,409.85

其中：优先股			
永续债			
长期应付款		837,280.32	1,300,948.14
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债		37,409,341.43	16,621,860.66
递延收益			-
其他负债		133,106,207.24	692,088,368.86
负债合计		30,975,669,364.16	30,253,104,652.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		5,180,000,000.00	4,662,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,457,303,927.45	3,093,587,862.35
减：库存股			
其他综合收益		39,186,554.76	-21,228,997.19
盈余公积		246,697,420.17	226,133,454.13
一般风险准备		509,407,329.28	468,279,397.20
未分配利润		1,705,061,209.94	1,561,113,447.70
所有者权益（或股东权益）合计		11,137,656,441.60	9,989,885,164.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		42,113,325,805.76	40,242,989,816.98

法定代表人：余磊主管会计工作负责人：张军会计机构负责人：冯琳

合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		3,277,404,101.33	2,986,161,700.23
手续费及佣金净收入	59	1,839,917,657.34	2,180,587,070.30
其中：经纪业务手续费净收入		561,021,677.93	590,371,888.03
投资银行业务手续费净收入		521,281,551.45	637,808,566.99
资产管理业务手续费净收入		667,067,849.43	747,917,168.86
利息净收入	60	-391,259,554.33	-233,939,657.10
投资收益（损失以“-”号填列）	61	1,175,776,028.67	1,066,659,726.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,291,880.27	99,799,990.32
其他收益	64	2,918,800.85	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	63	-96,415,462.80	-45,615,554.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）		78,553.50	-560,637.82
其他业务收入	65	746,140,823.39	18,787,767.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	62	247,254.71	242,984.36
二、营业支出		2,889,076,787.30	2,241,305,352.96
税金及附加	66	23,806,129.37	28,007,330.01
业务及管理费	67	2,068,964,320.54	2,107,656,947.63

资产减值损失	68	63,586,683.62	88,533,531.29
其他业务成本		732,719,653.77	17,107,544.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		388,327,314.03	744,856,347.27
加：营业外收入	69	50,905,355.54	28,580,103.90
减：营业外支出	70	10,432,652.79	13,518,053.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		428,800,016.78	759,918,397.63
减：所得税费用	71	112,309,185.30	145,052,169.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		316,490,831.48	614,866,228.26
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		316,490,831.48	614,866,228.26
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		302,851,495.02	410,130,726.93
2. 少数股东损益		13,639,336.46	204,735,501.33
六、其他综合收益的税后净额	72	-88,084,310.81	49,647,033.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-66,199,663.39	37,071,197.26
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-66,199,663.39	37,071,197.26
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		10,684,281.01	-5,747,470.48
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-80,517,549.06	42,205,196.42
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		3,633,604.66	613,471.32
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-21,884,647.42	12,575,836.36
七、综合收益总额		228,406,520.67	664,513,261.88
归属于母公司所有者的综合收益总额		236,651,831.63	447,201,924.19
归属于少数股东的综合收益总额		-8,245,310.96	217,311,337.69
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.064	0.088
（二）稀释每股收益(元/股)		0.064	0.088

法定代表人：余磊主管会计工作负责人：张军会计机构负责人：冯琳

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,140,528,878.03	2,472,759,806.34

手续费及佣金净收入		1,812,626,676.80	2,091,154,480.68
其中：经纪业务手续费净收入		534,189,964.30	573,704,216.55
投资银行业务手续费净收入		557,130,608.05	637,808,566.99
资产管理业务手续费净收入		668,104,672.46	770,358,538.21
利息净收入		-377,475,124.05	-271,035,686.26
投资收益（损失以“-”号填列）		664,224,558.29	624,007,051.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		20,950,155.98	26,646,741.34
其他收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		39,341,537.55	27,592,596.08
汇兑收益（损失以“-”号填列）		455,987.49	-576,838.34
其他业务收入		1,352,264.93	1,377,142.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,977.02	241,060.26
二、营业支出		1,928,221,997.94	1,815,963,623.56
税金及附加		19,806,584.39	21,977,888.78
业务及管理费		1,790,261,969.60	1,759,179,613.90
资产减值损失		117,391,743.59	34,044,420.50
其他业务成本		761,700.36	761,700.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		212,306,880.09	656,796,182.78
加：营业外收入		50,545,692.30	8,411,872.96
减：营业外支出		6,566,319.12	12,538,162.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		256,286,253.27	652,669,893.54
减：所得税费用		50,646,592.91	112,735,068.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		205,639,660.36	539,934,824.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		205,639,660.36	539,934,824.69
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		60,415,551.95	-47,456,556.35
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		60,415,551.95	-47,456,556.35
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		10,684,281.01	-5,747,470.48
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		49,731,270.94	-41,709,085.87
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		266,055,212.31	492,478,268.34
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：余磊主管会计工作负责人：张军会计机构负责人：冯琳

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		-1,525,514,402.19	-328,305,382.62
收取利息、手续费及佣金的现金		2,845,492,822.16	3,234,490,102.93
拆入资金净增加额		-260,000,000.00	173,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,655,168,696.52	1,708,024,074.00
融出资金净减少额		612,955,786.35	-
代理买卖证券收到的现金净额		210,359,780,899.88	202,091,063,669.36
收到其他与经营活动有关的现金	73(1)	2,715,423,735.24	3,080,703,366.88
经营活动现金流入小计		217,403,307,537.96	209,958,975,830.55
融出资金净增加额		-	1,282,163,306.91
代理买卖证券支付的现金净额		211,286,365,385.47	200,322,243,555.73
支付利息、手续费及佣金的现金		644,979,874.65	782,070,439.19
支付给职工以及为职工支付的现金		1,095,075,176.79	1,402,527,000.73
支付的各项税费		254,887,927.12	443,254,229.19
支付其他与经营活动有关的现金	73(2)	2,971,940,173.01	6,411,530,372.42
经营活动现金流出小计		216,253,248,537.04	210,643,788,904.17
经营活动产生的现金流量净额		1,150,059,000.92	-684,813,073.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,966,408,153.74	3,599,756,971.70
取得投资收益收到的现金		66,331,004.18	148,418,561.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		44,225,548.67	16,277,111.38
投资活动现金流入小计		2,076,964,706.59	3,764,452,645.02
投资支付的现金		3,384,494,345.24	3,665,156,250.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,237,435.73	190,283,004.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		747,426,797.28	639,365,993.84
投资活动现金流出小计		4,222,158,578.25	4,494,805,248.46
投资活动产生的现金流量净额		-2,145,193,871.66	-730,352,603.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,039,611,400.00	1,897,182,598.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		140,951,400.00	1,897,182,598.00
取得借款收到的现金		354,340,000.00	3,924,900,000.00

发行债券收到的现金		4,481,850,000.00	2,982,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		5,875,801,400.00	8,804,082,598.00
偿还债务支付的现金		3,213,190,000.00	4,437,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		871,997,272.18	813,710,617.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,504,271.76	261,395,857.77
支付其他与筹资活动有关的现金		133,757,616.49	5,027,531,175.17
筹资活动现金流出小计		4,218,944,888.67	10,278,891,792.74
筹资活动产生的现金流量净额		1,656,856,511.33	-1,474,809,194.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,917,454.93	-1,445,004.37
五、现金及现金等价物净增加额		664,639,095.52	-2,891,419,876.17
加：期初现金及现金等价物余额		8,367,243,828.02	11,258,663,704.19
六、期末现金及现金等价物余额		9,031,882,923.54	8,367,243,828.02

法定代表人：余磊主管会计工作负责人：张军会计机构负责人：冯琳

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		-1,623,092,105.94	-2,775,341,895.78
收取利息、手续费及佣金的现金		2,715,120,408.21	2,851,514,731.20
拆入资金净增加额		-260,000,000.00	173,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,092,861,881.45	634,331,467.45
融出资金净减少额		612,955,786.35	-
代理买卖证券收到的现金净额		208,935,445,432.99	201,347,434,443.80
收到其他与经营活动有关的现金		1,140,235,612.87	558,642,462.96
经营活动现金流入小计		215,613,527,015.93	202,789,581,209.63
融出资金净增加额		-	1,282,163,306.91
代理买卖证券支付的现金净额		210,667,650,985.47	199,949,839,442.16
支付利息、手续费及佣金的现金		536,588,916.13	610,051,381.61
支付给职工以及为职工支付的现金		947,216,256.59	1,190,617,033.37
支付的各项税费		217,762,902.33	339,331,461.58
支付其他与经营活动有关的现金		1,673,408,657.12	3,221,172,576.12
经营活动现金流出小计		214,042,627,717.64	206,593,175,201.75
经营活动产生的现金流量净额		1,570,899,298.29	-3,803,593,992.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,089,685,271.36	2,663,717,152.63
取得投资收益收到的现金		16,484,293.58	249,602,286.07
处置固定资产、无形资产和其他长期			

资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	260,415.25
投资活动现金流入小计		1,106,169,564.94	2,913,579,853.95
投资支付的现金		4,378,078,711.00	1,705,238,371.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,575,153.47	78,615,617.12
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		4,397,653,864.47	1,783,853,988.73
投资活动产生的现金流量净额		-3,291,484,299.53	1,129,725,865.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		898,660,000.00	-
取得借款收到的现金		354,340,000.00	3,123,000,000.00
发行债券收到的现金		4,481,850,000.00	2,982,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
筹资活动现金流入小计		5,734,850,000.00	6,105,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,213,190,000.00	4,037,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		658,362,230.04	534,822,963.08
支付其他与筹资活动有关的现金		14,490,078.64	620,559.64
筹资活动现金流出小计		3,886,042,308.68	4,573,093,522.72
筹资活动产生的现金流量净额		1,848,807,691.32	1,531,906,477.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		455,987.49	-576,838.34
五、现金及现金等价物净增加额		128,678,677.57	-1,142,538,487.96
加：期初现金及现金等价物余额		7,027,511,877.34	8,170,050,365.30
六、期末现金及现金等价物余额		7,156,190,554.91	7,027,511,877.34

法定代表人：余磊主管会计工作负责人：张军会计机构负责人：冯琳

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	4,662,000,000.00				4,113,272,991.17		80,501,898.99	226,133,454.13	468,279,397.20	1,653,127,600.79	7,079,361,568.43	18,282,676,910.71
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	4,662,000,000.00				4,113,272,991.17		80,501,898.99	226,133,454.13	468,279,397.20	1,653,127,600.79	7,079,361,568.43	18,282,676,910.71
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	518,000,000.00				363,720,232.12		-66,199,663.39	20,563,966.04	41,127,932.08	241,159,596.90	-910,597,115.97	207,774,947.78
(一) 综合收益总额							-66,199,663.39			302,851,495.02	-8,245,310.96	228,406,520.67
(二) 所有者投入和减少资本	518,000,000.00				363,720,232.12						-899,847,533.25	-18,127,301.13
1. 所有者投入的普通股	518,000,000.00				363,716,065.10						140,951,400.00	1,022,667,465.10
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					4,167.02						-1,040,798,933.25	-1,040,794,766.23
(三) 利润分配								20,563,966.04	41,127,932.08	-61,691,898.12	-2,504,271.76	-2,504,271.76
1. 提取盈余公积								20,563,966.04		-20,563,966.04		
2. 提取一般风险准备									41,127,932.08	-41,127,932.08		

3. 对所有者(或股东)的分配												-2,504,271.76	-2,504,271.76
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 其他													
四、本期期末余额	5,180,000,000.00				4,476,993,223.29		14,302,235.60	246,697,420.17	509,407,329.28	1,894,287,197.69	6,168,764,452.46	18,490,451,858.49	

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,662,000,000.00				4,082,354,323.87		43,430,701.73	172,139,971.66	360,292,432.26	1,404,977,321.27	12,756,189,659.24	23,481,384,410.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	4,662,000,000.00				4,082,354,323.87		43,430,701.73	172,139,971.66	360,292,432.26	1,404,977,321.27	12,756,189,659.24	23,481,384,410.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					30,918,667.30		37,071,197.26	53,993,482.47	107,986,964.94	248,150,279.52	-5,676,828,090.81	-5,198,707,499.32

(一) 综合收益总额					37,071,197.26				410,130,726.93	217,311,337.69	664,513,261.88
(二) 所有者投入和减少资本				30,918,667.30						-5,562,951,567.48	-5,532,032,900.18
1. 所有者投入的普通股										1,897,182,598.00	1,897,182,598.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他				30,918,667.30						-7,460,134,165.48	-7,429,215,498.18
(三) 利润分配						53,993,482.47	107,986,964.94	-161,980,447.41		-331,187,861.02	-331,187,861.02
1. 提取盈余公积						53,993,482.47		-53,993,482.47			
2. 提取一般风险准备							107,986,964.94	-107,986,964.94			
3. 对所有者(或股东)的分配										-331,187,861.02	-331,187,861.02
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 其他											
四、本期期末余额	4,662,000,000.00			4,113,272,991.17	80,501,898.99	226,133,454.13	468,279,397.20	1,653,127,600.79	7,079,361,568.43	18,282,676,910.71	

法定代表人：余磊 主管会计工作负责人：张军 会计机构负责人：冯琳

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,662,000,000.00				3,093,587,862.35		-21,228,997.19	226,133,454.13	468,279,397.20	1,561,113,447.70	9,989,885,164.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,662,000,000.00				3,093,587,862.35		-21,228,997.19	226,133,454.13	468,279,397.20	1,561,113,447.70	9,989,885,164.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	518,000,000.00				363,716,065.10		60,415,551.95	20,563,966.04	41,127,932.08	143,947,762.24	1,147,771,277.41
（一）综合收益总额							60,415,551.95			205,639,660.36	266,055,212.31
（二）所有者投入和减少资本	518,000,000.00				363,716,065.10						881,716,065.10
1.所有者投入的普通股	518,000,000.00				363,716,065.10						881,716,065.10
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配								20,563,966.04	41,127,932.08	-61,691,898.12	
1.提取盈余公积								20,563,966.04		-20,563,966.04	
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他									41,127,932.08	-41,127,932.08	
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 其他											
四、本期期末余额	5,180,000,000.00				3,457,303,927.45		39,186,554.76	246,697,420.17	509,407,329.28	1,705,061,209.94	11,137,656,441.60

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,662,000,000.00				3,093,587,862.35	-	26,227,559.16	172,139,971.66	360,292,432.26	1,183,159,070.42	9,497,406,895.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,662,000,000.00				3,093,587,862.35	-	26,227,559.16	172,139,971.66	360,292,432.26	1,183,159,070.42	9,497,406,895.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-47,456,556.35	53,993,482.47	107,986,964.94	377,954,377.28	492,478,268.34
（一）综合收益总额							-47,456,556.35			539,934,824.69	492,478,268.34
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								53,993,482.47	107,986,964.94	-161,980,447.41	
1. 提取盈余公积								53,993,482.47		-53,993,482.47	
2. 对所有者（或股东）											

的分配											
3. 其他								107,986,964.94	-107,986,964.94		
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 其他											
四、本期期末余额	4,662,000,000.00			3,093,587,862.35	-	-21,228,997.19	226,133,454.13	468,279,397.20	1,561,113,447.70	9,989,885,164.19	

法定代表人：余磊 主管会计工作负责人：张军 会计机构负责人：冯琳

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日及其后颁布或修订的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2. 持续经营

适用 不适用

本公司财务报表以持续经营为基础，自报告期末起 12 个月不存在对持续经营能力产生重大怀疑。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。

购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

本公司在评估是否控制结构化主体时，需要考虑：①投资方对被投资方的权力；②参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；③有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本公司在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- ①在设立被投资方时的决策及本公司的参与度；
- ②相关合同安排；
- ③ 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- ④ 本公司对被投资方做出的承诺。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本公司之决策行为是以主要负责人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平、以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

(2) 共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(3) 合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

(1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(2) 金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

(3) 本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(4) 金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

(6) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额中 100 万元(含 100 万元)以上，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
对未按单项计提坏账准备的应收款项，以账龄作为信用风险特征，考虑到历史损失经验，确定应收款项组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	0.50	0.50
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3年以上	50.00	50.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	应收款项余额中 100 万元以下，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额虽不重大但单项计提坏账的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

融资融券业务形成的应收融资融券款采用以下方法计提坏账准备：资产负债表日，若客户（含融出资金、约定购回融出资金、股票质押回购融出资金）未按期偿还债务，经强制平仓后，以平仓资金清偿客户所欠债务后仍未能收回的融出资金款项，全额计提坏账准备；对于其他融资类按照资产负债表日融资余额的 0.3% 计提坏账准备。

12. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否

对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

13. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。

14. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40	2.38%	5%
运输设备	年限平均法	6	16.17%	3%
电子设备及其他	年限平均法	5	19.40%	3%

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完

成；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

16. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

17. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

① 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

② 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用

或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

18. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19. 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20. 附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

21. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定

提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

22. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23. 股份支付

适用 不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

24. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

25. 回购本公司股份

适用 不适用

26. 收入

√适用 □不适用

(1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入，承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。以全额包销方式进行承销业务的，在将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本；以余额包销或代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

(2) 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

(3) 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

(4) 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与资产相关的政府补助，确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

29. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

√适用 不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

30. 融资融券业务

√适用 不适用

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，本公司对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，本公司对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

31. 持有待售资产

√适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

资产负债表中持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列示为划分为持有待售的资产，持有待售的处置组中的负债列示为划分为持有待售的负债。

32. 资产证券化业务

适用 不适用

33. 套期会计

适用 不适用

34. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 不适用

(1) 客户资产管理业务

公司资产管理业务包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。

定向资产管理业务以每个客户的委托资产为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制

财务会计报告。不同的客户资产管理之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面应当相互独立。进行每日资产管理业务投资交易清算复核，保证各个管理帐户的净值、股份、资金等数据与会计估值保持一致。

集合资产管理财务报表由公司和托管银行按规定分别独立编制。托管银行在收到公司编制的集合资产管理财务报表后，进行独立的复核。

在编制报表时，资产业务管理形成的资产和负债不在公司资产负债表中反映，但列入财务报表附注。

(2) 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营性活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

①转融资业务

本公司对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

②转融券业务

本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不确认该证券，但确认相应利息费用。

(3) 分部报告政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

(4) 一般风险准备与交易风险准备计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10% 计提一般风险准备。

公司按照不低于净利润（减弥补亏损）的 10% 计提交易风险准备。

35. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
应收票据和应收账款合并列示	公司执行财会〔2018〕15号决议	应收款项 429,088,918.82 元

其他说明

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。执行企业会计准则的金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求，比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

36. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、16%、11%、10%、6%、5%、3%
企业所得税	应税收入	25%、16.5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应纳流转税额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
天风证券股份有限公司	25
天风国际证券集团有限公司	16.5

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

单位：元

(1) 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	385,472.75	855,359.36
银行存款	7,347,149,877.01	7,128,461,917.60
其中：客户存款	4,252,525,670.94	5,333,422,327.20
公司存款	3,094,624,206.07	1,795,039,590.40
其他货币资金		66,357.47
合计	7,347,535,349.76	7,129,383,634.43

(2) 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
客户资金存款：						
人民币			3,932,959,206.16			4,985,481,729.53
美元	223,657.08	6.8632	1,535,003.26	262,229.02	6.5342	1,713,456.88

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
港币	898,022.63	0.8762	786,847.44	1,577,826.32	0.8359	1,318,920.81
小计			3,935,281,056.86			4,988,514,107.22
客户信用资金存款						
人民币			317,244,614.08			344,908,219.98
小计			317,244,614.08			344,908,219.98
客户存款合计			4,252,525,670.94			5,333,422,327.20
公司自有资金存款:						
人民币			3,038,862,205.21			1,766,361,885.01
美元	1,073,853.31	6.8632	7,370,070.04	1,073,309.10	6.5342	7,013,216.32
港币	55,229,320.73	0.8762	48,391,930.82	25,917,250.74	0.8359	21,664,489.07
小计			3,094,624,206.07			1,795,039,590.40
公司存款合计			3,094,624,206.07			1,795,039,590.40
合计			7,347,149,877.01			7,128,461,917.60

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户信用资金	/	/	317,244,614.08	/	/	344,908,219.98
人民币	/	/	317,244,614.08	/	/	344,908,219.98
美元						
港元						

货币资金的说明：

□适用 √不适用

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金:	/	/	433,853,320.78	/	/	345,442,348.98

自有普通备付金:						
人民币	/	/	433,204,808.73	/	/	344,824,103.13
美元	0.02	6.8632	0.14	0.04	6.5342	0.26
港元	2,616.62	0.8762	2,292.68	2,616.62	0.8359	2,187.26
自有信用备付金:						
人民币	/	/	646,219.23	/	/	616,058.33
美元	/	/	/	/	/	/
港元	/	/	/	/	/	/
客户备付金:	/	/	1,250,494,253.00	/	/	892,417,844.61
客户普通备付金:						
人民币	/	/	1,108,213,568.80	/	/	656,200,259.44
美元	154,407.26	6.8632	1,059,727.92	233,614.82	6.5342	1,526,485.98
港元	2,453,375.74	0.8762	2,149,647.83	1,914,421.11	0.8359	1,600,283.76
客户信用备付金:						
人民币	/	/	139,071,308.45	/	/	233,090,815.43
美元	/	/	/	/	/	/
港元	/	/	/	/	/	/
合计	/	/	1,684,347,573.78	/	/	1,237,860,193.59

3、融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	1,515,257,838.20	2,260,946,422.50
机构	777,965,064.85	643,393,399.54
合计	2,293,222,903.05	2,904,339,822.04

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	343,957,358.54	379,172,886.63
债券	2,807,199.10	2,211,880.73
股票	5,833,679,536.37	7,854,140,627.09
基金	121,500,675.68	67,892,844.98
合计	6,301,944,769.70	8,303,418,239.43

融出资金的说明

□适用 √不适用

4、拆出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
拆放银行	/	/
拆放非银行金融机构	600,000,000.00	/
合计	600,000,000.00	/

5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	14,126,019,394.47		14,126,019,394.47	14,148,218,743.89		14,148,218,743.89
基金	622,190,813.14		622,190,813.14	626,444,171.95		626,444,171.95
股票	2,354,290,237.89		2,354,290,237.89	2,480,115,442.53		2,480,115,442.53
其他	2,750,446,213.34		2,750,446,213.34	2,747,873,949.11		2,747,873,949.11
合计	19,852,946,658.84		19,852,946,658.84	20,002,652,307.48		20,002,652,307.48
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	12,803,289,602.12		12,803,289,602.12	12,877,323,326.47		12,877,323,326.47
基金	726,172,588.28		726,172,588.28	731,507,294.48		731,507,294.48
股票	2,981,771,712.36		2,981,771,712.36	2,845,233,649.81		2,845,233,649.81
其他	1,953,273,523.10		1,953,273,523.10	1,951,725,525.00		1,951,725,525.00
合计	18,464,507,425.86		18,464,507,425.86	18,405,789,795.76		18,405,789,795.76

6、融券业务情况

□适用 √不适用

7、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）	136,794,000.00			17,150,984,600.00			851,192,000.00			25,814,737,200.00		
—利率互换				13,290,000,000.00						23,370,000,000.00		
—国债期货	136,794,000.00			3,860,984,600.00			851,192,000.00			2,444,737,200.00		
权益衍生工具（按类别列示）	180,649,560.00			3,217,032,160.00	33,365,843.23	52,192,502.86				290,146,240.00	79,440.00	349,535.62
—股指期货	180,649,560.00			51,322,320.00						104,719,200.00		
—期权				3,165,709,840.00	33,365,843.23	52,192,502.86				185,427,040.00	79,440.00	349,535.62
其他衍生工具（按类别列示）				292,317,442.20						104,852,610.00		
—商品期货				292,317,442.20						104,852,610.00		
合计	317,443,560.00			20,660,334,202.20	33,365,843.23	52,192,502.86	851,192,000.00			26,209,736,050.00	79,440.00	349,535.62

8、买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	3,499,766,802.12	5,043,659,997.80
债券	2,483,910,977.25	3,877,126,484.69
减：减值准备	43,339,894.49	15,130,979.99
买入返售金融资产账面价值	5,940,337,884.88	8,905,655,502.50

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	1,445,355,313.67	185,767.00
一个月至一年内	2,038,711,488.45	4,848,211,730.80
一年以上	15,700,000.00	195,262,500.00
合计	3,499,766,802.12	5,043,659,997.80

买入返售金融资产的说明：

□适用 √不适用

9、应收款项

类别	期末余额	期初余额
应收账款	452,526,188.32	317,774,746.89
应收票据	1,070,000.00	600,000.00
减：坏账准备	24,507,269.50	16,194,300.36
合计	429,088,918.82	302,180,446.53

(1) 应收账款按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	24,665,916.82	71,069.21
应收手续费及佣金	107,842,875.88	91,322,525.11
应收资产管理费	312,457,368.42	217,059,762.55
应收租金收入	5,962,295.12	6,178,309.66
其他	1,597,732.08	3,143,080.36
合计	452,526,188.32	317,774,746.89
减：减值准备	24,507,269.50	16,194,300.36
应收账款账面价值	428,018,918.82	301,580,446.53

(2) 应收账款按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	423,858,024.09	93.67	19,959,605.35	81.44	311,592,417.42	98.05	15,576,067.41	96.18
1-2 年	23,951,764.56	5.29	2,395,176.46	9.77	6,182,329.47	1.95	618,232.95	3.82

2-3年	4,716,399.67	1.04	2,152,487.69	8.78				-
3年以上								
合计	452,526,188.32	100	24,507,269.50	100	317,774,746.89	100	16,194,300.36	100

(3) 按评估方式列示

□适用 √不适用

10、 应收利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	387,157,328.27	310,237,986.73
存放金融同业	7,633,127.93	897,916.67
资金拆借	416,743.82	
融资融券	44,861,978.05	34,888,675.77
买入返售	49,131,118.64	30,393,047.47
信托	176,468,393.26	69,595,544.70
其他	12,427,430.64	7,440,118.52
合计	678,096,120.61	453,453,289.86

11、 存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	153,234,444.51	227,634,277.63
信用保证金	7,568,170.12	10,231,138.24
履约保证金		
期货交易保证金	671,238,075.35	241,549,200.05
期货结算准备金	136,751,287.96	114,205,909.07
转融通业务担保金		68,060,789.53
其他	1,005,245.31	
合计	969,797,223.25	661,681,314.52

12、 应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
交易性金融资产	291,089.63	583,124.17
合计	291,089.63	583,124.17

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、持有待售资产

适用 不适用

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	71,173,875.20	1,169,723.80		72,343,599.00	15,868,395.75	571,814.25		16,440,210.00
股票	133,174,993.66	-16,410,292.94		116,764,700.72	116,499,993.66	57,964,655.09		174,464,648.75
集合理财产品	1,332,643,111.07	21,532,283.46	4,650,318.32	1,349,525,076.21	1,258,662,523.65	9,433,350.24	26,799,466.20	1,241,296,407.69
信托计划	688,077,677.00	67,469.10		688,145,146.10	755,267,677.00	315,912.01		755,583,589.01
新三板股权	130,441,572.79	41,568,709.04		172,010,281.83	210,105,536.16	93,911,173.04		304,016,709.20
私募基金	820,915,256.46	1,225,885.66		822,141,142.12	133,499,587.67	310,762.01		133,810,349.68
权益工具	4,442,931,280.86		5,330,415.34	4,437,600,865.52	3,240,596,291.70		4,330,415.34	3,236,265,876.36
合计	7,619,357,767.04	49,153,778.12	9,980,733.66	7,658,530,811.50	5,730,500,005.59	162,507,666.64	31,129,881.54	5,861,877,790.69

可供出售金融资产的说明

□适用 √不适用

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	7,548,183,891.84	71,173,875.20	7,619,357,767.04

公允价值	7,596,167,946.16	72,343,599.00	7,668,511,545.16
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	47,984,054.32	1,169,723.80	49,153,778.12
已计提减值金额	9,980,733.66		9,980,733.66

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	31,129,881.54	/	31,129,881.54
本年计提	1,000,000.00	/	1,000,000.00
其中：从其他综合收益转入	/	/	
本年减少	22,149,147.88	/	22,149,147.88
其中：期后公允价值回升转回	/	/	/
期末已计提减值金额	9,980,733.66	/	9,980,733.66

(4) 其他

□适用 √不适用

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	1,438,588,138.23	
持有至到期投资合计	1,438,588,138.23	
减：持有至到期投资减值准备		
持有至到期投资账面价值	1,438,588,138.23	

持有至到期投资的说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

□适用 √不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
湖北三环资本管理有限公司	20,716,534.90			345,153.52						21,061,688.42
武汉帮创科技有限公司	2,402,077.77			-3,429.23						2,398,648.54
宜宾市商业银行股份有限公司	571,548,379.07			20,950,155.98	10,684,281.01					603,182,816.06
小计	594,666,991.74			21,291,880.27	10,684,281.01					626,643,153.02
合计	594,666,991.74			21,291,880.27	10,684,281.01					626,643,153.02

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	168,727,634.63			168,727,634.63
2. 本期增加金额	25,280,175.90			25,280,175.90
(1) 外购				
(2) 固定资产转入	25,280,175.90			25,280,175.90
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	194,007,810.53			194,007,810.53
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	23,244,706.37			23,244,706.37
2. 本期增加金额	7,836,542.83			7,836,542.83
(1) 计提或摊销	7,836,542.83			7,836,542.83
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	31,081,249.20			31,081,249.20
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	162,926,561.33			162,926,561.33
2. 期初账面价值	145,482,928.26			145,482,928.26

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	117,793,291.39	153,575,669.08	19,251,871.26	290,620,831.73
2. 本期增加金额	92,357.50	14,444,423.00	335,792.68	14,872,573.18
(1) 购置	92,357.50	14,444,423.00	335,792.68	14,872,573.18
3. 本期减少金额	25,280,175.90	12,238,213.25	1,476,614.00	38,995,003.15
(1) 处置或报废		12,169,112.68	1,476,614.00	13,645,726.68
(2) 转入投资性房地产	25,280,175.90			25,280,175.90

(3) 合并减少		69,100.57		69,100.57
4. 期末余额	92,605,472.99	155,781,878.83	18,111,049.94	266,498,401.76
二、累计折旧				
1. 期初余额	17,427,076.79	94,875,913.99	13,504,659.04	125,807,649.82
2. 本期增加金额	3,507,250.20	26,506,424.70	2,567,417.19	32,581,092.09
(1) 计提	3,507,250.20	26,506,424.70	2,567,417.19	32,581,092.09
3. 本期减少金额	2,064,626.69	10,824,990.17	1,268,999.34	14,158,616.20
(1) 处置或报废		10,786,194.54	1,268,999.34	12,055,193.88
(2) 转入投资性房地产	2,064,626.69			2,064,626.69
(3) 合并减少		38,795.63		38,795.63
4. 期末余额	18,869,700.30	110,557,348.52	14,803,076.89	144,230,125.71
三、减值准备				
1. 期初余额		558,864.89		558,864.89
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额		558,864.89		558,864.89
四、账面价值				
1. 期末账面价值	73,735,772.69	44,665,665.42	3,307,973.05	121,709,411.16
2. 期初账面价值	100,366,214.60	58,140,890.20	5,747,212.22	164,254,317.02

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备	2,123,731.80	1,357,596.83		766,134.97

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	639,869.16	正在办理中

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天风证券光谷一路项目	59,655,770.01		59,655,770.01	54,232,091.40		54,232,091.40
天风证券中北路F地块	188,356,299.33		188,356,299.33	89,695,140.66		89,695,140.66
合计	248,012,069.34		248,012,069.34	143,927,232.06		143,927,232.06

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
天风证券光谷一路项目		54,232,091.40	5,423,678.61			59,655,770.01
天风证券中北路F地块		89,695,140.66	98,661,158.67			188,356,299.33
合计		143,927,232.06	104,084,837.28			248,012,069.34

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	交易席位费	软件使用权	土地使用权	特许经营权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,950,000.00	173,044,821.07	525,027,788.00	20,800,000.03	720,822,609.10
2. 本期增加金额		22,267,173.07			22,267,173.07
(1) 购置		22,267,173.07			22,267,173.07
3. 本期减少金额		35,621.03			35,621.03
(1) 处置		18,527.01			18,527.01
(2) 合并减少		17,094.02			17,094.02
4. 期末余额	1,950,000.00	195,276,373.11	525,027,788.00	20,800,000.03	743,054,161.14
二、累计摊销					
1. 期初余额		89,500,840.30	17,034,192.01		106,535,032.31
2. 本期增加金额		28,779,058.69	13,084,120.80		41,863,179.49
(1) 计提		28,779,058.69	13,084,120.80		41,863,179.49
3. 本期减少		23,911.62			23,911.62

金额					
(1) 处置		18,527.01			18,527.01
(2) 合并减少		5,384.61			5,384.61
4. 期末余额		118,255,987.37	30,118,312.81		148,374,300.18
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,950,000.00	77,020,385.74	494,909,475.19	20,800,000.03	594,679,860.96
2. 期初账面价值	1,950,000.00	83,543,980.77	507,993,595.99	20,800,000.03	614,287,576.79

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

22、开发支出

□适用 √不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
天风期货股份有限公司	15,209,584.51					15,209,584.51
光谷创投基金管理有限公司	45,237.49					45,237.49
TFI Asset Management Limited	14,831,718.58					14,831,718.58
企巢天风(武汉)创业投资中心(有限合伙)	593,327.62					593,327.62
合计	30,679,868.20					30,679,868.20

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

①2016 年非同一控制下控股合并 TFI Asset Management Limited 时,对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;

②2016 年非同一控制下控股合并企巢天风(武汉)创业投资中心(有限合伙)时,对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数(例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等,如适用)及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

本公司对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值计算其可收回金额,天风期货股份有限公司和 TFI Asset Management Limited 的可收回金额基于管理层的经营计划和调整后的折现率计算。在预测期之后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。本公司在 2018 年度采用的折现率范围为 11.00%至 11.65%,预测期增长率范围为 2.62%至 13%。本公司根据上述假设分析各资产组的可收回金额,认为商誉本年无需计提减值准备。

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造费	59,674,900.65	17,853,404.31	24,029,586.96	114,922.60	53,383,795.40
软件服务费	3,375,464.16	716,842.77	2,135,913.83		1,956,393.10
其他	850,193.14	196,866.23	291,319.37		755,740.00
合计	63,900,557.95	18,767,113.31	26,456,820.16	114,922.60	56,095,928.50

25、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	67,253,075.96	16,813,268.99	82,751,412.41	20,687,853.12
交易性金融资产	2,134,908.58	533,727.15	2,119,062.09	529,765.52
可供出售金融资产	23,598,046.24	5,899,511.56	46,654,484.69	11,663,621.18
衍生金融工具	1,451,315.00	362,828.75	349,535.62	87,383.91

融出资金	6,900,369.82	1,725,092.46	8,739,237.18	2,184,809.30
买入返售金融资产	43,339,894.49	10,834,973.62	15,130,979.99	3,782,745.00
预计负债			7,584,328.42	1,896,082.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			290,890.00	72,722.50
其他资产	19,669,312.04	4,917,328.01	47,255,854.64	11,813,963.66
可抵扣亏损	27,624,566.42	6,906,141.61		
合计	191,971,488.55	47,992,872.15	210,875,785.04	52,718,946.30

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	87,441,383.08	21,860,345.77	67,822,159.33	16,955,539.84
可供出售金融资产公允价值变动	5,014,439.95	1,253,609.98	1,696,707.11	424,176.78
衍生金融工具	58,341,572.52	14,585,393.13		
合计	150,797,395.55	37,699,348.88	69,518,866.44	17,379,716.62

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

26、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
预付账款	37,444,695.81	34,633,264.03
其他应收款	298,824,155.75	322,701,717.94
其他流动资产	1,469,027,935.67	1,645,160,468.57
其他非流动资产	917,153,804.11	1,743,858,808.76
应收结算担保金	10,056,940.46	10,056,943.70
存货	18,670,025.22	
合计	2,751,177,557.02	3,756,411,203.00

27、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	15,130,979.99	28,208,914.50			43,339,894.49
坏账准备	48,904,580.43	11,449,187.90	23,770.00		60,329,998.33
可供出售金融资产减值准备	31,129,881.54	1,000,000.00		22,149,147.88	9,980,733.66
固定资产减值准备	558,864.89				558,864.89
融出资金减值准备	8,739,237.18	-1,838,867.36			6,900,369.82
其他资产减值准备	46,617,712.04	21,300,000.00	1,258,400.00	41,690,000.00	24,969,312.04
应收利息减值准备	778,492.60			778,492.60	
合计	151,859,748.67	60,119,235.04	1,282,170	64,617,640.48	146,079,173.23

28、短期借款

(1). 短期借款分类

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

29、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项	600,000,000.00	
转融通融入款项		260,000,000.00
合计	600,000,000.00	260,000,000.00

30、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计

					融负债	
债券				118,606,850.00		118,606,850.00
合计				118,606,850.00		118,606,850.00

31、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	11,301,745,724.97	10,553,854,892.47
其中：国债	3,512,316,601.70	1,560,388,145.80
企业债	4,346,813,479.43	4,820,542,065.75
金融债	1,208,900,000.00	3,324,743,915.05
短期融资券	411,865,643.84	554,419,452.05
同业存单		293,761,313.82
地方政府债	1,821,850,000.00	
合计	11,301,745,724.97	10,553,854,892.47

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

32、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	3,529,519,799.84	4,138,691,874.70
机构	1,633,158,473.81	1,526,021,431.59
合计	5,162,678,273.65	5,664,713,306.29

33、代理承销证券款

□适用 √不适用

34、信用交易代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	239,354,413.95	328,480,141.80
机构	101,759,368.06	47,736,167.70

合计	341,113,782.01	376,216,309.50
----	----------------	----------------

35、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具-期权	52,192,502.86	349,535.62
合计	52,192,502.86	349,535.62

36、应付款项**(1). 应付款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款项	206,512,446.59	54,303.32
期货风险准备金	19,268,205.90	17,899,954.73
应付手续费及佣金	2,069,533.95	2,143,413.21
合计	227,850,186.44	20,097,671.26

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	156,129,624.84	1,077,563,894.49	1,022,749,343.17	210,944,176.16
二、离职后福利-设定提存计划	40,191.34	78,594,450.93	78,527,902.31	106,739.96
三、辞退福利		1,448,031.08	1,448,031.08	
合计	156,169,816.18	1,157,606,376.50	1,102,725,276.56	211,050,916.12

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	154,777,003.48	972,718,591.86	917,941,918.42	209,553,676.92
二、职工福利费		16,939,018.38	16,939,018.38	
三、社会保险费	44,099.15	41,173,068.30	41,175,932.67	41,234.78
其中：医疗保险费	42,534.22	37,042,825.16	37,045,504.01	39,855.37
工伤保险费	1,206.35	963,131.14	963,257.64	1,079.85
生育保险费	358.58	3,167,112.00	3,167,171.02	299.56

四、住房公积金	53,122.96	42,225,293.84	42,187,386.08	91,030.72
五、工会经费和职工教育经费	1,255,399.25	4,507,922.11	4,505,087.62	1,258,233.74
合计	156,129,624.84	1,077,563,894.49	1,022,749,343.17	210,944,176.16

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	39,354.75	76,239,421.79	76,175,976.66	102,799.88
2、失业保险费	836.59	2,355,029.14	2,351,925.65	3,940.08
合计	40,191.34	78,594,450.93	78,527,902.31	106,739.96

其他说明：

□适用 √不适用

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	26,225,740.24	15,594,294.05
城建税	1,893,203.76	1,798,692.19
企业所得税	85,720,105.66	88,099,461.38
地方教育费附加	383,658.83	454,363.78
个人所得税	13,670,097.78	9,845,651.98
教育费附加	825,064.58	887,630.36
其他	4,064,586.81	920,314.44
合计	132,782,457.66	117,600,408.18

39、 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券、长期收益凭证	386,974,781.95	199,362,081.46
应付短期融资款、短期公司债	334,816.43	10,176,068.63
卖出回购	19,295,946.84	23,273,767.38
拆入资金	316,388.89	3,915,666.67
债券借贷	16,482,576.12	3,787,944.68
其他	6,906,193.15	24,109,453.62
合计	430,310,703.38	264,624,982.44

40、 持有待售负债

□适用 √不适用

41、长期借款

(1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

42、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	起息日期	债券期限	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司债							
15年天风	2015.7.31	2018.7.31	4.23%	1,198,190,994.98	1,809,005.02	1,200,000,000.00	
16天风01	2016.6.20	2021.6.20	3.37%	1,992,093,166.04	2,323,260.77		1,994,416,426.81
16天风02	2016.8.31	2021.8.31	3.48%	1,294,557,793.87	1,493,536.40		1,296,051,330.27
17天风01	2017.6.26	2022.6.26	5.38%	1,492,291,021.29	1,564,012.45		1,493,855,033.74
17天风02	2017.10.25	2022.10.25	5.24%	497,263,018.03	513,407.44		497,776,425.47
18天风01	2018.3.14	2023.3.14	5.95%		2,409,110,436.21		2,409,110,436.21
18天风02	2018.3.27	2023.3.27	5.80%		876,014,428.24		876,014,428.24
次级债							
15天风次	2015.10.28	2020.10.28	5.50%	1,990,284,524.57	3,645,246.37		1,993,929,770.94
16长期次	2016.5.11	2021.5.11	4.90%	576,893,519.15	886,190.77		577,779,709.92
17天风次	2017.4.11	2022.4.11	5.20%	995,060,618.50	1,036,730.99		996,097,349.49
18天风C1	2018.4.26	2021.4.26	6.00%		900,000,000.00		900,000,000.00
长期收益凭证							
天财9号	2016.4.7	2018.4.5	4.65%	216,153,972.60	2,395,068.50	218,549,041.10	
天豪二号	2017.5.5	2018.11.5	5.20%	310,300,273.97	13,163,835.62	323,464,109.59	
天豪三号	2017.5.9	2019.5.8	5.50%	310,713,698.63	16,500,000.00	27,213,698.63	300,000,000.00
天豪5号	2017.5.19	2018.11.19	5.40%	310,075,068.49	14,291,506.85	324,366,575.34	
天豪8号	2017.6.23	2018.12.24	5.80%	309,152,876.71	17,018,630.14	326,171,506.85	
天豪9号	2017.9.28	2019.9.26	5.60%	400,000,000.00			400,000,000.00
天豪10号	2017.10.24	2019.10.23	5.55%	303,147,534.26	16,650,000.00	19,797,534.26	300,000,000.00
天豪11号	2017.11.1	2019.10.31	5.40%	252,256,164.38	13,463,013.70	15,719,178.08	250,000,000.00

天豪 12 号	2017. 11. 1	2019. 11. 1	5. 40%	252, 256, 164. 38	13, 500, 000. 00	15, 756, 164. 38	250, 000, 000. 00
合计				12, 700, 690, 409. 85	4, 305, 378, 309. 47	2, 471, 037, 808. 23	14, 535, 030, 911. 09

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

(1) 2018 年，公司根据中国证券监督管理委员会 2018 年 2 月出具的《关于核准天风证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2018]340 号）发行公司债券，本次发行债券人民币 330,000.00 万元。

(2) 2018 年，公司发行次级债券面值为人民币 90,000.00 万元。

43、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付设备租赁费	1, 300, 948. 14	837, 280. 32
合计数	1, 300, 948. 14	837, 280. 32

其他说明：

适用 不适用

44、专项应付款

适用 不适用

45、长期应付职工薪酬

适用 不适用

46、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	7, 584, 328. 42		7, 584, 328. 42	0	未决诉讼已执行
合计	7, 584, 328. 42		7, 584, 328. 42	0	/

47、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

第十批“3551 光谷人才计 划”科技(金 融)服务人才资 助资金	97,289.54	150,000.00	52,289.54	195,000.00	
合计	97,289.54	150,000.00	52,289.54	195,000.00	/

涉及政府补助的项目:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

48、其他负债

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	84,264,509.37	650,490,597.11
预收账款	41,075,411.06	6,756,504.07
其他应付款	225,589,005.26	209,940,369.61
其他流动负债	103,297,925.70	222,130,759.50
其他非流动负债	1,541,400,000.00	1,561,240,000.00
合计	1,995,626,851.39	2,650,558,230.29

49、次级债券

适用 不适用

详见第七节“合并报表项目注释”中“42、应付债券”部分。

50、股本

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)				小计	期末余额
		发行 新股	送 股	公 积 金 转 股	其 他		
股份 总数	4,662,000,000.00	518,000,000.00				518,000,000.00	5,180,000,000.00

公司于2018年10月19日在上海证券交易所完成人民币普通股(“A股”)的首次公开发售。公司本次共发行518,000,000股,每股股份的面值为人民币1元。

51、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2) 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

□适用 √不适用

(3) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

52、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,104,625,768.27	363,720,232.12		4,468,346,000.39
其他资本公积	8,647,222.90			8,647,222.90
合计	4,113,272,991.17	363,720,232.12		4,476,993,223.29

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2018 年资本溢价增加主要系公司在上海证券交易所完成人民币普通股（“A 股”）的首次公开发售所致。

53、库存股

□适用 √不适用

54、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-17,369,297.43	10,684,281.01			10,684,281.01		-6,685,016.42
可供出售金融资产公允价值变动损益	97,997,853.01	-65,937,645.51	49,163,336.30	-12,698,785.33	-80,517,549.06	-21,884,647.42	17,480,303.95
外币财务报表折算差额	-126,656.59	3,633,604.66			3,633,604.66		3,506,948.07
合计	80,501,898.99	-51,619,759.84	49,163,336.30	-12,698,785.33	-66,199,663.39	-21,884,647.42	14,302,235.60

55、专项储备

□适用 √不适用

56、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	226,133,454.13	20,563,966.04		246,697,420.17
合计	226,133,454.13	20,563,966.04		246,697,420.17

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》和公司章程的规定，公司按弥补亏损后税后利润的10%提取法定盈余公积金。

57、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例(%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	234,139,698.60	20,563,966.04	10		254,703,664.64
交易风险准备	234,139,698.60	20,563,966.04	10		254,703,664.64
合计	468,279,397.20	41,127,932.08			509,407,329.28

一般风险准备的说明

根据《证券法》和公司章程的规定，公司按弥补亏损后税后利润的10%提取风险准备金。

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,653,127,600.79	1,404,977,321.27
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,653,127,600.79	1,404,977,321.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	302,851,495.02	410,130,726.93
减：提取法定盈余公积	20,563,966.04	53,993,482.47
提取一般风险准备	20,563,966.04	53,993,482.47
提取交易风险准备	20,563,966.04	53,993,482.47
对所有者（或股东）的分配		
其他减少		
期末未分配利润	1,894,287,197.69	1,653,127,600.79

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。

- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,950,127,365.40	2,283,089,713.12
证券经纪业务	616,075,823.89	648,542,051.69
其中：代理买卖证券业务	267,891,705.99	292,982,798.38
交易单元席位租赁	339,948,894.82	350,474,682.31
代销金融产品业务	8,235,223.08	5,084,571.00
期货经纪业务	55,155,562.10	43,274,950.30
投资银行业务	521,281,551.45	637,808,566.99
其中：证券承销业务	287,490,270.64	418,224,773.64
证券保荐业务	10,377,358.48	27,028,301.88
财务顾问业务	223,413,922.33	192,555,491.47
资产管理业务	667,067,849.43	747,917,168.86
投资咨询业务	66,596,208.00	165,765,620.55
其他	23,950,370.53	39,781,354.73
手续费及佣金支出	110,209,708.06	102,502,642.82
证券经纪业务	82,212,070.46	79,983,426.41
其中：代理买卖证券业务	82,212,070.46	79,983,426.41
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务	27,997,637.60	21,461,687.55
投资银行业务		
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务		
投资咨询业务		
其他		1,057,528.86
手续费及佣金净收入	1,839,917,657.34	2,180,587,070.30
其中：财务顾问业务净收入	223,413,922.33	192,555,491.47
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	5,283,018.89	38,516,981.13
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他	943,396.22	1,698,113.21
— 其他财务顾问业务净收入	217,187,507.22	152,340,397.13

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	3,690,285,001.61	7,269,432.80	2,864,584,828.44	5,084,571.00
信托	146,320,000.00	582,488.39		
资产管理产品	232,000,000.00	383,301.89		
合计	4,068,605,001.61	8,235,223.08	2,864,584,828.44	5,084,571.00

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	125.00	99.00	44.00
期末客户数量	123,723.00	127.00	435.00
其中：个人客户	123,614.00	35.00	
机构客户	109.00	92.00	435.00
期初受托资金	70,154,699,636.34	66,948,861,872.41	28,693,000,700.00
其中：自有资金投入	731,614,864.85		123,000,000.00
个人客户	40,677,587,958.21	268,847,648.81	
机构客户	28,745,496,813.28	66,680,014,223.60	28,570,000,700.00
期末受托资金	64,281,877,752.19	45,281,893,884.53	53,296,725,400.00
其中：自有资金投入	1,004,448,401.08		268,000,000.00
个人客户	43,449,749,224.87	321,616,789.13	
机构客户	19,827,680,126.24	44,960,277,095.40	53,028,725,400.00
期末主要受托资产初始成本	62,812,126,397.90	45,646,580,213.90	56,105,398,748.46
其中：股票	1,231,154,157.31	44,237,800.00	
债券	55,948,310,940.04	9,703,059,620.94	54,233,567,879.26
基金	1,579,010,262.91	9,064,417.11	422,000,000.00
信托	7,192,662,455.00	2,802,100,000.00	
协议或定期存款			50,000,000.00
委贷		9,629,648,600.00	
买入返售金融资产	2,646,973,801.38	903,284,481.19	
卖出回购金融资产款	-14,032,866,527.63	-4,004,072,401.22	
收益权		8,342,399,999.95	
债权类资产		600,000,000.00	
股票质押式回购	6,021,681,884.06	7,500,531,952.85	
集合资产管理计划	1,095,732,754.92	1,456,264,486.58	
其他	1,129,466,669.91	8,660,061,256.50	1,399,830,869.20
当期资产管理业务净收入	507,613,284.51	107,220,878.69	52,233,686.23

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

60、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息收入	892,167,578.52	850,944,158.54
存放金融同业利息收入	271,750,427.99	248,342,776.89
其中：自有资金存款利息收入	125,691,736.09	128,904,525.32
客户资金存款利息收入	146,058,691.90	119,438,251.57
融资融券利息收入	179,038,377.18	141,094,402.52
买入返售金融资产利息收入	409,658,766.49	372,217,924.26
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	286,516,228.21	232,353,772.46
拆出资金利息收入	5,731,608.33	1,877,044.02
其他流动资产/其他非流动资产利息收入	25,103,549.52	87,318,277.57
其他	884,849.01	93,733.28
利息支出	1,283,427,132.85	1,084,883,815.64
客户资金存款利息支出	28,820,033.14	19,188,231.36
卖出回购金融资产利息支出	357,143,304.33	342,920,098.59
其中：报价回购利息支出		
拆入资金利息支出	10,630,870.01	5,741,166.67
其中：转融通利息支出	9,491,666.67	5,741,166.67
债券、短期融资券及收益凭证利息支出	787,886,430.88	569,681,677.22
其他流动负债/其他非流动负债利息支出	73,915,712.21	138,369,570.09
债券借贷利息支出	24,520,179.37	8,284,889.90
其他	510,602.91	698,181.81
利息净收入	-391,259,554.33	-233,939,657.10

61、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		14,278,828.80
权益法核算的长期股权投资收益	21,291,880.27	99,799,990.32
处置长期股权投资产生的投资收益	35,899,428.39	165,038,605.45
金融工具投资收益	1,118,584,720.01	771,786,851.77
其中：持有期间取得的收益	892,093,400.87	783,431,725.94
—交易性金融资产	826,278,571.36	743,382,470.15
—持有至到期投资	16,495,842.65	
—可供出售金融资产	49,318,986.86	40,049,255.79
处置金融工具取得的收益	226,491,319.14	-11,644,874.17
—交易性金融资产	28,498,372.99	-51,232,325.79
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	225,968,508.68	176,900,795.72
—衍生金融工具	-27,975,562.53	-137,313,344.10
其他		15,755,450.49
合计	1,175,776,028.67	1,066,659,726.83

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	247,254.71	242,984.36
合计	247,254.71	242,984.36

63、公允价值变动收益 / (损失)

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-170,617,402.52	-44,303,452.58
交易性金融负债	-290,890.00	5,534,434.95
衍生金融工具	74,492,829.72	-6,846,536.50
合计	-96,415,462.80	-45,615,554.13

64、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	2,918,800.85	
合计	2,918,800.85	

65、其他业务收入

√适用 □不适用

项目	本期发生额	上期发生额
出租收入	8,536,404.73	7,312,404.59
现货交易收入	720,358,721.11	
其他	17,245,697.55	11,475,363.20
合计	746,140,823.39	18,787,767.79

66、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	10,598,979.13	12,557,812.71	7%、5%、1%
教育费附加及地方教育附加	6,766,924.03	8,733,314.22	3%、2%
印花税	1,408,944.80	2,010,120.91	按规定缴纳
其他	5,031,281.41	4,706,082.17	按规定缴纳
合计	23,806,129.37	28,007,330.01	/

67、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,156,682,815.09	1,201,448,602.81
租赁费	150,370,518.47	135,249,598.82
折旧与摊销	87,968,128.60	83,616,502.60
数据通讯费及电子设备运转费	78,659,836.82	57,938,420.44
差旅费	95,338,245.17	98,082,170.84
业务招待费	95,112,815.69	80,770,020.72
咨询费、顾问费、中介机构服务费	72,374,383.88	129,475,379.64
投资者保护基金	16,657,088.31	22,815,227.90
业务宣传费	25,325,613.18	33,255,132.57
佣金支出	64,627,915.33	47,030,741.97
基金管理费及托管费	10,207,959.13	14,707,104.52
资产管理计划销售费用	102,491,336.55	48,698,290.48
其他	113,147,664.32	154,569,754.32
合计	2,068,964,320.54	2,107,656,947.63

68、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	16,175,036.48	19,995,341.06
可供出售金融资产减值损失	1,000,000.00	43,547,466.20
其他	46,411,647.14	24,990,724.03
其中：融出资金减值损失	-1,838,867.36	3,846,489.92
买入返售金融资产减值损失	28,208,914.50	5,763,516.37
其他	20,041,600.00	15,380,717.74
合计	63,586,683.62	88,533,531.29

69、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	50,013,408.04	19,716,083.84	50,013,408.04
其他	891,947.50	8,864,020.06	891,947.50
合计	50,905,355.54	28,580,103.90	50,905,355.54

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
省债券融资奖励扶持专项资金	200,000.00	200,000.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管理委员会财政局企业落户奖励	1,464,000.00	3,036,300.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管理委员会财政局专项资金支持		90,000.00	与收益相关
资本市场发展专项资金	500,000.00		与收益相关
浦东新区促进金融业发展的财政扶持资金	35,148,000.00		与收益相关
虹口区促进金融业发展的财政扶持资金		12,379,700.00	与收益相关
失业保险稳岗补贴	695,161.88	86,113.84	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管委会给予的股权 投资类企业股权投资 风险补贴		300,000.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管委会给予的股权 投资类企业股权投资 奖励		331,800.00	与收益相关
西安高新区政策补贴		300,000.00	与收益相关
长沙市雨花区促进金融 业发展扶植奖励		49,000.00	与收益相关
嘉兴市南湖区人民政府 办公室印发《关于促进 南湖区股权资产业 发展的若干意见》的 通知		109,700.00	与收益相关
南宁市促进互联网金 融产业的补贴		1,000,000.00	与收益相关
烟台经济技术开发区 财政局扶持企业发展 专项资金	54,970.00	354,970.00	与收益相关
四川省鼓励直接融资 款补贴	1,235,300.00	61,000.00	与收益相关
北京市丰台区支持 “新三板”挂牌企业 政策奖励		100,000.00	与收益相关
南京建邺区金融业发 展扶持资金		1,000,000.00	与收益相关
郑州郑东新区金融业 发展扶持资金		200,000.00	与收益相关
资阳纳税大户企业奖		10,000.00	与收益相关

励			
武汉东湖新技术开发区管委会金融人才补贴	52,500.00	107,500.00	与收益相关
鼓励企业上市政府奖励	3,000,000.00		与收益相关
南京(河西)金融产业发展专项补贴	2,000,000.00		与收益相关
济南历城区财政局金融扶持资金	3,820,000.00		与收益相关
2018 东湖新技术开发区纳税先进奖励	500,000.00		与收益相关
虹口区调结构转方式发展专项资金	892,000.00		与收益相关
金融机构集聚政策	80,000.00		与收益相关
支持金融业生态发展资金	300,000.00		与收益相关
小微企业申领高校毕业生社保补贴	21,476.16		与收益相关
2017 年度金融支持荆门经纪发展突出贡献单位	50,000.00		与收益相关
合计	50,013,408.04	19,716,083.84	

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	748,786.84	634,230.58	748,786.84
其中：固定资产处置损失	748,786.84	634,230.58	748,786.84
对外捐赠	5,107,853.00	10,181,819.00	5,107,853.00
其他	4,576,012.95	2,702,003.96	4,576,012.95
合计	10,432,652.79	13,518,053.54	10,432,652.79

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	95,630,126.02	154,237,980.03

递延所得税费用	16,679,059.28	-9,185,810.66
合计	112,309,185.30	145,052,169.37

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	428,800,016.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	107,200,004.20
子公司适用不同税率的影响	-2,884,762.02
调整以前期间所得税的影响	7,875.00
非应税收入的影响	-44,113,379.73
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20,059,643.80
权益法核算的投资收益	-5,322,970.07
其他	37,362,774.12
所得税费用	112,309,185.30

其他说明：

□适用 √不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告 七、54、其他综合收益。

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收财政补贴收入	50,013,408.04	19,716,083.84
收到的存出保证金	123,095,658.11	348,893,092.93
收到的其他往来款	1,679,276,537.24	2,712,094,190.11
销售现货收到的现金	863,038,131.85	
合计	2,715,423,735.24	3,080,703,366.88

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
现金支付的业务及管理费用	814,313,865.50	805,441,169.98
支付的投资者保护基金	23,886,495.68	20,159,163.81
捐赠支出	5,107,853.00	10,181,819.00
支付其他往来款	1,250,986,596.30	5,272,064,299.64
支付的存出保证金	10,150,552.66	303,683,919.99

购买现货支付的现金	867,494,809.87	
合计	2,971,940,173.01	6,411,530,372.42

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-
净利润	316,490,831.48	614,866,228.26
加：资产减值准备	63,586,683.62	88,533,531.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,339,250.40	38,122,716.03
无形资产摊销	28,943,974.18	23,905,065.93
长期待摊费用摊销	26,456,820.16	27,099,396.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-247,254.71	391,246.22
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	748,786.84	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	97,835,160.55	45,615,554.13
财务费用（收益以“-”号填列）	790,905,820.38	569,681,677.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-531,359,728.90	-1,126,530,326.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,811,139.78	-17,807,304.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	19,490,199.06	8,621,493.63
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-2,183,308,771.15	-650,376,861.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	17,213,151,826.33	16,078,858,140.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,728,163,457.54	-16,385,793,629.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,150,059,000.92	-684,813,073.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	9,031,882,923.54	8,367,243,828.02
减：现金的期初余额	8,367,243,828.02	11,258,663,704.19

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	664,639,095.52	-2,891,419,876.17

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	9,031,882,923.54	8,367,243,828.02
其中：库存现金	385,472.75	855,359.36
可随时用于支付的银行存款	7,347,149,877.01	7,128,461,917.60
可随时用于支付的其他货币资金		66,357.47
结算备付金	1,684,347,573.78	1,237,860,193.59
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	9,031,882,923.54	8,367,243,828.02
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,569,137,547.56	卖出回购担保物
买入返售金融资产	1,036,469,642.73	卖出回购担保物
持有至到期投资	1,356,616,370.05	卖出回购担保物
固定资产	28,066,238.51	其他非流动负债担保物
投资性房地产	145,081,570.73	其他非流动负债担保物
在建工程	188,356,299.33	其他非流动负债担保物

无形资产	488,148,641.37	其他非流动负债担保物
合计	11,811,876,310.28	/

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,297,510.39	6.8632	8,905,073.30
港币	56,127,343.36	0.8762	49,178,778.26
结算备付金			
其中：美元	154,407.28	6.8632	1,059,728.06
港币	2,455,992.36	0.8762	2,151,940.51
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港币	500,000.00	0.8762	438,100.00
交易性金融资产			
港币	52,607,470.79	0.8762	46,094,665.91
其他资产			
港币	27,833,516.76	0.8762	24,387,727.38
代理买卖证券款			
其中：美元	523,904.14	6.8632	3,595,658.89
港币	2,153,165.20	0.8762	1,886,603.37
应付账款			
港元	3,753,200.86	0.8762	3,288,554.60
其他负债			
港币	64,048,327.10	0.8762	56,119,144.21

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

公司全资子公司天风国际证券集团有限公司主要经营地为香港特别行政区，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本年度未发生变化。

78、套期

□适用 √不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
省债券融资奖励扶持专项资金	200,000.00	营业外收入	200,000.00
武汉东湖新技术开发区管理委员会财政局企业落户奖励	1,464,000.00	营业外收入	1,464,000.00
资本市场发展专项资金	500,000.00	营业外收入	500,000.00
浦东新区促进金融业发展的财政扶持资金	35,148,000.00	营业外收入	35,148,000.00
失业保险稳岗补贴	695,161.88	营业外收入	695,161.88
烟台经济技术开发区财政局扶持企业发展专项资金	54,970.00	营业外收入	54,970.00
四川省鼓励直接融资款补贴	1,235,300.00	营业外收入	1,235,300.00
武汉东湖新技术开发区管委会金融人才补贴	52,500.00	营业外收入	52,500.00
鼓励企业上市政府奖励	3,000,000.00	营业外收入	3,000,000.00
南京(河西)金融产业发展专项补贴	2,000,000.00	营业外收入	2,000,000.00
济南历城区财政局金融扶持资金	3,820,000.00	营业外收入	3,820,000.00
2018 东湖新技术开发区纳税先进奖励	500,000.00	营业外收入	500,000.00
虹口区调结构转方式发展专项资金	892,000.00	营业外收入	892,000.00
金融机构集聚政策	80,000.00	营业外收入	80,000.00
支持金融业生态发展资金	300,000.00	营业外收入	300,000.00
小微企业申领高校毕业生社保补贴	21,476.16	营业外收入	21,476.16
2017 年度金融支持荆门经纪发展突出贡献单位	50,000.00	营业外收入	50,000.00
合计	50,013,408.04		50,013,408.04

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

80、其他

适用 不适用

八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

一揽子交易
适用 不适用

非一揽子交易
适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形
适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
天风汇盈(武汉)投资管理有限公司(注)	65,000,000.00	65.00	股权转让	2018年6月	根据企业会计准则的规定	35,835,091.66						

其他说明:
适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

公司控股子公司天风天睿投资股份有限公司的控股子公司武汉光谷创投基金管理有限公司设立武汉光谷之星生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）并担任普通合伙人，本公司本年度合并范围由此增加。

公司控股子公司天风创新投资有限公司设立并控制汇智易德咸宁股权投资合伙企业（有限合伙），本公司本年度合并范围由此增加。

公司控股子公司天风天睿投资股份有限公司本期注销恒泰睿信（武汉）投资中心（有限合伙），本公司本年度合并范围由此减少。

2018 年度新纳入合并范围的主体

公司名称	2018 年 12 月 31 日净资产	2018 年度净利润
武汉光谷之星生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	0.00	0.00
汇智易德咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	155,112,266.04	-887,733.96

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天风期货股份有限公司	上海市	上海市	商品期货、金融期货经纪、期货投资咨询	62.94		设立
天风天睿投资股份有限公司	湖北武汉	湖北武汉	投资管理及咨询	57.15		设立
天风创新投资有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00		设立
深圳天风天成资产管理有限公司	广东深圳	广东深圳	受托资产管理、投资管理		100.00	设立
武汉光谷创投基金管理有限公司	湖北武汉	湖北武汉	对高新技术企业的投资及投资咨询		55.00	非同一控制下企业合并
武汉天阔投资管理有限公司	湖北武汉	湖北武汉	项目投资、投资咨询等		100.00	设立
天风天睿置业(武汉)有限公司	湖北武汉	湖北武汉	物业管理、装饰装修工程;		100.00	设立
锐鑫智(武汉)投资管理有限公司	湖北武汉	湖北武汉	股权投资;投资管理		80.00	设立
天示(上海)企业管理有限公司	上海市	上海市	金融贸易		100.00	设立
武汉达昇创业投资中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	对高新技术企业的投资			结构化主体
武汉泰德鑫创业投资中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	投资管理及咨询			结构化主体
武汉惠人生物创业投资基金中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	创业投资业务			结构化主体
武汉光谷之星生物产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	创业投资业务及创业投资咨询业务			结构化主体
天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	创业投资业务及创业投资咨询业务;			结构化主体
汇智易德咸宁股权投资合伙企业(有限合伙)	湖北咸宁	湖北咸宁	股权投资及投资管理			结构化主体
天风瑞祺(武汉)投资中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
汇盈通祺(武汉)投资中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
汇盈昇达(武汉)投资中心(有限合伙)	湖北武汉	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体

天风汇城（武汉）投资中心（有限合伙）	湖北武汉	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
上海天适新股权投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	股权投资、投资咨询			结构化主体
锐鑫智（天津）投资管理合伙企业（有限合伙）	天津市	天津市	投资管理、投资咨询			结构化主体
企巢天风（武汉）创业投资中心（有限合伙）	湖北武汉	湖北武汉	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务			非同一控制下企业合并
TF International Securities Group Limited	中国香港	中国香港	金融公司的投资和管理			非同一控制下企业合并
TFI Securities Limited	中国香港	中国香港	行政管理、人事管理			非同一控制下企业合并
TFI Securities Holdings Limited	中国香港	中国香港	基金投资及运营管理		100.00	非同一控制下企业合并
TFI Asset Management Limited	中国香港	中国香港	资产管理业务及投资咨询业务		100.00	非同一控制下企业合并
TFI Asset Management (Cayman) Ltd.	开曼	开曼	投资基金业务		100.00	设立
睿颂天勤咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动、债权收益权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿海天泽咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿嘉恒通咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿嘉恒信咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿正天诚咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿海天源咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的			结构化主体

			咨询服务业务			
若干证券公司及资产管理公司资产管理计划	上海市	上海市	证券投资			结构化主体

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司发行的资产管理计划及特定客户资产管理计划。本公司作为资产管理计划管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本公司作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本公司作为资产管理计划管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本公司承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
天风期货股份有限公司	37.06%	-2,558,601.80		196,063,438.81
天风天睿投资股份有限公司	42.85%	22,858,102.10		1,508,881,390.49

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
天风期货股份有限公司	2,962,946,920.87	2,433,903,642.92	1,679,584,125.26	1,144,018,135.47
天风天睿投资股份有限公司	7,620,765,829.42	2,541,313,106.36	8,511,692,123.72	2,643,892,975.97

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
天风期货股份有限公司	850,127,311.39	-6,903,944.42	-6,529,923.77	615,330,626.91	103,380,829.59	6,790,728.68	8,236,293.41	194,450,406.63
天风天睿投资股份有限公司	237,621,677.96	19,208,870.97	-20,379,528.07	821,027.82	257,017,048.88	22,462,248.96	35,038,058.84	165,967,452.01

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宜宾市商业银行股份有限公司(注)	四川宜宾	四川宜宾	商业银行	14.57		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据为在宜宾市商业银行股份有限公司派驻一名董事。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	宜宾市商业银行股份有限公司	宜宾市商业银行股份有限公司
资产合计	45,765,323,266.78	45,736,579,146.05
负债合计	41,900,958,759.24	42,040,395,282.85
少数股东权益	241,350,307.49	290,290,026.83
归属于母公司股东权益	3,623,014,200.05	3,405,893,836.37

按持股比例计算的净资产份额	527,868,384.22	496,233,947.23
调整事项	75,314,431.84	75,314,431.84
--商誉	75,314,431.84	75,314,431.84
对联营企业权益投资的账面价值	603,182,816.06	571,548,379.07
营业收入	1,003,577,127.39	942,451,952.59
净利润	94,849,957.96	206,780,978.36
其他综合收益	73,330,686.38	-39,447,292.26
综合收益总额	168,180,644.34	167,333,686.10
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		2,697.66
--其他综合收益		
--综合收益总额		2,697.66
联营企业：		
投资账面价值合计	23,460,336.96	23,118,612.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	341,724.29	73,128,862.54
--其他综合收益		
--综合收益总额	341,724.29	73,128,862.54

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额		期初余额	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
集合资产管理计划	1,084,397,538.87	1,084,397,538.87	695,533,323.47	695,533,323.47

注：集合资产管理计划列示在财务报表中的“可供出售金融资产”项目中，最大损失敞口为集合资产管理计划在资产负债表日的账面价值（公允价值）。

6、其他

□适用 √不适用

十一、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告 十七、风险管理

十二、公允价值的披露**1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,497,988,896.75	10,453,320,087.32	1,935,003,518.00	19,886,312,502.07
1. 交易性金融资产	7,497,988,896.75	10,453,320,087.32	1,935,003,518.00	19,886,312,502.07
(1) 债务工具投资	4,970,274,863.99	9,155,744,530.48		14,126,019,394.47
(2) 权益工具投资	2,527,714,032.76	1,264,209,713.61	1,935,003,518.00	5,726,927,264.37
(3) 衍生金融资产		33,365,843.23		33,365,843.23
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	152,047,684.00	1,690,509,330.69	1,378,372,931.29	3,220,929,945.98
(1) 债务工具投资		72,343,599.00		72,343,599.00
(2) 权益工具投资	152,047,684.00	1,618,165,731.69	1,378,372,931.29	3,148,586,346.98
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	7,650,036,580.75	12,143,829,418.01	3,313,376,449.29	23,107,242,448.05
(五) 交易性金融				

负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		52,192,502.86		52,192,502.86
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		52,192,502.86		52,192,502.86
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项 目	期末余额	期初余额	估值技术	输入值
债券	9,228,088,129.48	7,868,146,205.18	现金流量折现法	债券收益率
权益工具投资	2,882,375,445.30	2,163,558,734.14	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产	33,365,843.23	79,440.00		
——期权	33,365,843.23	79,440.00	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	12,143,829,418.01	10,031,784,379.32		
衍生金融负债	52,192,502.86	349,535.62		
——期权	52,192,502.86	349,535.62	现金流量折现法	远期利率/折现率

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		118,606,850.00	现金流量折现法	债券收益率
合计	52,192,502.86	118,956,385.62		

4、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

7、其他

适用 不适用

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本报告第十一节 财务报告 十、1、在子公司中的权益

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见本报告第十一节 财务报告 十、3、在合营企业或联营企业中的权益

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖北三环资本管理有限公司	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
人福医药集团股份公司	持股 5%以上股东
武汉国创金融服务有限公司	第一大股东武汉国有资产经营有限公司之子公司
武汉高科国有控股集团有限公司	公司监事担任该公司董事
湖北省担保集团有限责任公司	持股 5%以上股东（湖北省联合发展投资集团有限公司）之子公司
武汉当代科技产业集团股份有限公司	持股 5%以上股东的一致行动人
武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	公司董事曾担任该公司董事
武汉当代明诚文化股份有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉三特索道集团股份有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
深圳未名新鹏生物医药有限公司	曾为持股 5%以上股东人福医药集团股份公司之子公司
湖北中经资本投资发展有限公司	公司董事曾担任该公司董事长
武汉高科物业管理有限公司	曾为持股 5%以上股东（武汉当代科技产业集团股份有限公司）的一致行动人之子公司
武汉天盈投资集团有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉农畜产品交易所有限公司	曾参股公司
武汉市正隆财富管理有限公司	曾为公司联营企业之子公司
陕西大德投资集团有限责任公司	公司董事担任该公司董事长、总裁
湖北天乾资产管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉当代天信财富投资管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
长瑞当代资本管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
天津天盈投资有限公司（原名：天风天盈投资有限公司）	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
湖北宏泰天睿股权投资基金管理有限公司（原名：湖北省宏泰天睿股权投资基金管理有限公司）	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
当代国际集团有限公司（DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED）	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
天丰天财（武汉）金融信息服务有限公司（原名：天风天财（武汉）金融信息服务有限公司）	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉东湖国隆股权投资基金管理有限公司	公司董事担任该公司董事
湖北人福诊断技术有限公司	持股 5%以上股东（人福医药集团股份公司）的一致行动人之子公司
武汉光谷新技术产业投资有限公司	公司监事担任该公司董事
当代金融信息技术（武汉）有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉当代瑞通投资管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉当代商学研究院有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉天风天合投资管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉长瑞恒兴投资基金管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
杭州财悦科技有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
天风睿金（武汉）投资基金管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉睿通致和投资管理有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉光谷融资租赁有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
武汉当代职业篮球俱乐部有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司

北京新爱体育传媒科技有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
正隆（北京）保险经纪股份有限公司	间接持股 5%以上自然人控制的企业之子公司
宁波信韵投资合伙企业(有限合伙)	重要控股子公司（天风天睿投资股份有限公司）的持股 10%以上股东
黄其龙	曾为公司董事会秘书
王琳晶、翟晨曦	公司高级管理人员

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉长江众筹金融交易有限公司	咨询费支出		1,165,048.54
武汉市正隆财富管理有限公司	咨询费支出		425,160.00
武汉高科物业管理有限公司	物业费	93,171.68	93,171.72
当代金融信息技术（武汉）有限公司	业务及管理费—电子设备运转费	6,035,463.71	2,023,446.54
当代金融信息技术（武汉）有限公司	业务及管理费—信息使用费		46,810.96
当代金融信息技术（武汉）有限公司	购买商品	104,198.29	
武汉当代商学研究院有限公司	业务及管理费—职教经费	462,695.81	314,346.29
武汉当代职业篮球俱乐部有限公司	业务及管理费—福利费	16,000.00	
北京新爱体育传媒科技有限公司	业务及管理费—宣传费	47,739.60	
杭州财悦科技有限公司	业务及管理费—咨询费	5,825,242.80	
武汉当代科技产业集团股份有限公司	利息支出—存款利息支出	9,838.74	13,295.64
武汉国有资产经营有限公司	利息支出—存款利息支出	11,580.26	36.71
武汉光谷新技术产业投资有限公司	利息支出—存款利息支出	710.76	3,401.78
武汉国创资本投资有限公司	利息支出—其他流动负债/其他非流动负债利息支出		96,301.37
湖北三环资本管理有限公司	卖出回购金融资产利息支出		197,184.07
陕西大德投资集团有限责任公司	利息支出—其他流动负债/其他非流动负债利息支出		46,356.16

湖北天乾资产管理有限公司	利息支出-其他流动负债/其他非流动负债利息支出		47,840.18
当代国际集团有限公司 (DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED)	利息支出-其他流动负债/其他非流动负债利息支出	3,367,436.39	389,250.00
宁波信韵投资合伙企业 (有限合伙)	利息支出-其他流动负债/其他非流动负债利息支出	42,504,000.00	42,504,000.00

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉高科国有控股集团有 限公司	证券承销收入		13,584,905.66
人福医药集团股份公 司	保荐收入		943,396.23
武汉国创资本投资有 限公司	财务顾问收入		1,903,716.98
湖北天乾资产管理有 限公司	财务顾问收入	47,169.81	
武汉天盈投资集团有 限公司	财务顾问收入	18,867,924.53	
武汉当代明诚文化股 份有限公司	财务顾问收入	1,745,283.02	
人福医药集团股份公 司	证券承销收入	3,773,584.91	21,226,415.09
武汉当代明诚文化股 份有限公司	证券承销收入	2,830,188.68	
武汉当代科技产业集 团股份有限公司	证券承销收入	7,075,471.70	2,358,490.57
湖北中经资本投资发 展有限公司	证券承销收入		9,433,962.26
武汉三特索道集团股 份有限公司	保荐收入	1,886,792.45	
武汉三特索道集团股 份有限公司	证券承销收入	9,127,358.50	
武汉三特索道集团股 份有限公司	投资咨询收入	943,396.23	
武汉当代明诚文化股 份有限公司	保荐收入	1,886,792.45	
杭州财悦科技有限公 司	投资咨询收入	2,094,339.63	
武汉当代明诚足球俱 乐部管理有限公司	财务顾问收入	1,886,792.45	
湖北中经资本投资发 展有限公司	财务顾问收入		283,018.87
正隆(北京)保险经纪 股份有限公司	投资咨询收入	645,283.00	
武汉农畜产品交易所 有限公司	其他业务收入-装修收 入		282,374.98

武汉天盈投资集团有限公司	其他业务收入-装修收入		1,454,631.13
当代国际集团有限公司 (DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED)	资产管理费收入	2,256,114.41	670,817.26
正隆(北京)保险经纪股份有限公司	其他-技术服务费收入		300,300.46
湖北三环资本管理有限公司	其他业务收入-其他	192,248.67	177,637.28
湖北宏泰天睿股权投资基金管理有限公司	其他业务收入-其他服务收入	244,581.37	
中百电子支付服务有限公司	技术服务费收入		398,510.37
武汉当代科技产业集团股份有限公司	证券经纪收入	80,773.27	84,834.47
武汉国有资产经营有限公司	证券经纪收入	78.65	66.65
湖北人福诊断技术有限公司	证券经纪收入		58,542.91
武汉当代天信财富投资管理有限公司	证券经纪收入		3,839.62
武汉光谷新技术产业投资有限公司	证券经纪收入		95,825.14
天风睿金(武汉)投资基金管理有限公司	代销金融产品业务	2,228,150.94	
武汉国创资本投资有限公司	利息收入-其他流动资产/其他非流动资产利息收入		471,519.57
武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	利息收入-其他流动资产/其他非流动资产利息收入	838,106.84	5,202,727.02
武汉市正隆财富管理有限公司	利息收入-其他流动资产/其他非流动资产利息收入		181,442.23
湖北天乾资产管理有限公司	利息收入-其他流动资产/其他非流动资产利息收入		3,832,767.12
湖北天乾资产管理有限公司	其他-装修收入		437,329.15
湖北银丰天睿资产管理有限公司	其他业务收入-投资顾问费		839,622.62

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
武汉当代明诚文化股份有限公司	出租办公用房	2,074,754.04	1,509,723.36
武汉当代天信财富投资管理有限公司	出租办公用房	1,327,302.88	736,186.33
长瑞当代资本管理有限公司	出租办公用房	70,746.58	75,804.91
武汉长瑞恒兴投资基金管理有限公司	出租办公用房	307,428.81	
武汉天风天合投资管理有限公司	出租办公用房	85,099.61	
武汉睿通致和投资管理有限公司	出租办公用房	108,584.10	
湖北宏泰天睿股权投资基金管理有限公司	出租办公用房		18,778.87
杭州财悦科技有限公司	出租办公用房	46,753.22	

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
武汉国创金融服务有限公司	租赁办公用房	444,470.27	475,941.96
湖北省担保集团有限责任公司	租赁办公用房	5,331,340.29	5,674,210.29
宜宾市商业银行股份有限公司	租赁办公用房	165,150.00	140,641.20
当代国际集团有限公司 (DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED)	租赁办公用房	348,181.76	
深圳未名新鹏生物医药有限公司	租赁办公用房		55,238.10

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖北省担保集团有限责任公司	600,000,000.00	2014-9-2	2017-9-2	是

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

2018年12月，公司与宁波信韵投资合伙企业(有限合伙)签订《关于转让天风天睿投资股份有限公司股权的股权转让合同》。公司拟以评估值作价，以现金方式收购宁波信韵投资合伙企业(有限合伙)持有的天风天睿13,232.8767万股股权(占天风天睿总股本的8.574%)，交易金额为51,608.2192万元。2019年1月，公司支付宁波信韵投资合伙企业(有限合伙)股权转让款516,082,192.00元。

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,000.76	4,457.13

(8). 其他关联交易

适用 不适用

①关联方通过表外业务进行投融资

本年度关联方合计通过公司设立的定向资产管理计划实现投资、融资的总金额为5,000.00万元，截至报告期末，此类定向资产管理计划尚存续的本金总规模为8.02亿元。此类定向资产管理计划的管理费率水平大致为0.1%至0.5%之间，本年度公司通过此类业务合计收取的管理费金额为79.41万元。

②2017年11月，公司子公司TF International Securities Group Limited与关联方当代国际集团有限公司DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED签订借款协议。根据该合同约定，公司TF International Securities Group Limited借入本金为6,000.00万港币，借款期间为2017年11月5日至2018年11月5日，借款的利率为6%，在约定期限届满后，双方签订展期协

议，展期至 2019 年 3 月 5 日，借款利率为 9%。

③其他关联方交易情况

年度	关联方名称	期初收益权转让的余额	本年度收益权转让金额	本年度收回收益权金额	合并范围变化减少	期末收益权转让的余额	起始日	到期日	备注
本年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	4,900,000.00		4,900,000.00			2015/4/15	2018/2/9	债权
本年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	35,386,240.82				35,386,240.82	2015/1/26	2018/11/14	债权
本年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	6,000,000.00		6,000,000.00			2015/10/30	2018/2/7	债权
本年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00			2016/1/13	2018/2/9	债权
本年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	2,807,000.00		2,807,000.00			2016/6/30	2018/2/9	债权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	4,900,000.00				4,900,000.00	2015/4/15	2018/4/14	债权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	35,386,240.82				35,386,240.82	2015/1/26	2018/11/14	债权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	6,000,000.00				6,000,000.00	2015/10/30	2017/10/29	债权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	5,000,000.00				5,000,000.00	2016/1/13	2018/1/13	债权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			2016/3/11	2017/3/7	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	500,000.00		500,000.00			2016/3/11	2017/3/7	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	7,000,000.00		7,000,000.00			2016/3/11	2017/2/27	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	4,500,000.00		4,500,000.00			2016/3/11	2017/3/7	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	15,000,000.00		15,000,000.00			2016/3/11	2017/3/7	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	8,000,000.00		8,000,000.00			2016/4/15	2017/3/6	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			2016/4/15	2017/3/6	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			2016/4/15	2017/3/6	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			2016/4/15	2017/3/6	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	2,500,000.00		2,500,000.00			2016/4/15	2017/3/6	债权收益权
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	2,807,000.00				2,807,000.00	2016/6/30	2017/12/31	债权
上年度	武汉国创资本投资有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		2016/11/25	2018/6/30	债权收益权
上年度	武汉国创资本投资有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		2016/11/18	2018/6/30	债权收益权
上年度	武汉国创资本投资有限公司		5,800,000.00		5,800,000.00		2017/4/20	2018/6/30	资产收益权转让与回购
上年度	武汉国创资本投资有限公司		35,270,000.00	28,530,000.00	6,740,000.00		2017/5/24	2017/5/26	资产收益权转让与回购

年度	关联方名称	期初收益权转让的余额	本年度收益权转让金额	本年度收回收益权金额	合并范围变化减少	期末收益权转让的余额	起始日	到期日	备注
上年度	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司		98,000,000.00	98,000,000.00			2017/3/20	2017/5/9	债权收益权转让与回购
上年度	武汉市正隆财富管理有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00		2017/5/22	2017/11/22	债权
上年度	湖北天乾资产管理有限公司		120,000,000.00		120,000,000.00		2017/1/18	2017/6/19	债权收益权转让与回购
上年度	湖北天乾资产管理有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00		2017/1/18	2017/6/28	债权收益权转让与回购
上年度	湖北天乾资产管理有限公司		57,000,000.00		57,000,000.00		2017/1/18	2018/1/19	债权收益权转让与回购

年度	关联方名称	期初借款余额	本年度收到借款	本年度偿还借款	合并范围变化减少	期末借款余额	起始日	到期日	备注
上年度	武汉国创资本投资有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00			2016/9/30	2017/2/28	债权
上年度	陕西天德投资集团有限责任公司	5,000,000.00		5,000,000.00			2016/12/28	2017/2/17	债权收益权
上年度	湖北天乾资产管理有限公司		11,000,000.00	11,000,000.00			2017/5/24	2017/5/25	债权
上年度	湖北天乾资产管理有限公司		29,000,000.00	29,000,000.00			2017/5/24	2017/5/26	债权
上年度	湖北天乾资产管理有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00		2017/5/24	2017/6/1	债权

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	当代国际集团有限公司 (DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED)	119,675.46	5,983.77	206,299.68	10,314.98
应收款项	武汉天盈投资集团有限公司	267,664.07	26,766.41	267,664.07	13,383.20
应收款项	湖北天乾资产管理有限公司			24,271.76	1,213.59
应收款项	湖北宏泰天睿股权投资基金管理有限公司	184,205.06	9,210.25		
应收款项	湖北三环资本管理有限公司	151,546.98	7,577.35		
应收款项	武汉天风天合投资管理有限公司	90,205.61	4,510.28		
应收款项	武汉长瑞恒兴投资基金管理	306,120.99	15,306.05		

	有限公司				
应收款项	杭州财悦科技有限公司	1,110,000.00	55,500.00		
应收款项	武汉睿通致和投资管理有限公司	38,004.45	1,900.22		
应收款项	武汉当代明诚文化股份有限公司	1,121,685.40	56,084.27		
应收款项	武汉三特索道集团股份有限公司	4,837,500.00	241,875.00		
预付款项	武汉国创金融服务有限公司			321,497.51	
预付款项	宜宾市商业银行股份有限公司	122,400.00		114,750.00	
预付款项	当代金融信息技术(武汉)有限公司	418,160.28		846,399.35	
其他应收款	武汉国创金融服务有限公司			129,891.65	64,945.83
其他应收款	湖北三环资本管理有限公司			108,361.09	5,418.05
其他应收款	武汉高科物业管理有限公司			16,460.00	3,292.00
其他应收款	武汉天盈投资集团有限公司			83,927,198.00	7,315,119.90
其他应收款	长瑞当代资本管理有限公司	11,312.37	873.07		
其他应收款	杭州财悦科技有限公司	49,558.41	2,477.92	4,911,024.20	431,395.67
其他应收款	武汉贝壳数据服务有限公司			20,710,659.14	2,638,153.71
其他应收款	天津天盈投资有限公司			40,000,000.00	2,000,000.00
其他应收款	武汉当代瑞通投资管理有限公司	62,596,986.00	6,259,698.60	62,596,986.00	3,129,849.30
应收利息	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	1,023,491.18		2,604,394.62	
其他流动资产	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司			7,707,000.00	385,350.00
其他非流动资产	武汉光谷科信小额贷款股份有限公司	35,386,240.82	1,769,312.04	46,386,240.82	1,769,312.04
其他非流动资产	当代金融信息技术(武汉)有	124,150.95			

	限公司				
--	-----	--	--	--	--

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	武汉国有资产经营有限公司	5,958,566.43	78,681.33
代理买卖证券款	武汉光谷新技术产业投资有限公司	3,207.43	2,496.67
预收款项	武汉光谷融资租赁有限公司	3,000,000.00	
应付账款	当代金融信息技术(武汉)有限公司		185,416.67
其他应付款	当代金融信息技术(武汉)有限公司		46,810.96
其他应付款	当代国际集团有限公司DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED	360,436.26	
其他流动负债	当代国际集团有限公司DANGDAI INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED	53,297,925.70	50,530,759.50
其他非流动负债	宁波信韵投资合伙企业(有限合伙)	483,000,000.00	483,000,000.00
应付利息	宁波信韵投资合伙企业(有限合伙)	1,135,380.82	1,135,380.82

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十四、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十五、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

□适用 √不适用

2、或有事项**(1). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

(2). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

①未决诉讼、仲裁

1) 甘孜州农村信用联社股份有限公司诉四川科亨矿业(集团)有限公司等合同纠纷案(公司系本案第三人)

甘孜州农村信用联社股份有限公司(以下简称“甘孜州联社”)为天润 81 号定向资产管理计划的委托人,天风证券为该定向资管计划的管理人。因天润 81 号定向资管计划投资债权逾期未归还并且该债权的担保人未承担担保责任。甘孜州联社于 2017 年向广安市中级人民法院提起诉讼,并作为请求判令第三人天风证券及湖南信托在过错范围内向原告承担赔偿责任。2018 年 6 月 28 日,广安市前锋区人民法院判决债务人及担保公司需向原告支付债权回购款,原告对抵押财产有优先受偿权,但驳回原告甘孜州农村信用联社股份有限公司的其他诉讼请求。2018 年 7 月,原告甘孜州联社向广安市中级人民法院提起上诉,目前处于法律文书公告期,尚未开庭。

2) 天风证券诉龙跃实业集团有限公司股票质押合同纠纷案

天风证券与融资人龙跃实业集团有限公司(以下简称“龙跃实业”)开展股票质押业务,因龙跃实业质押的股票价格持续下跌,经多次催促后其仍不履行补充担保义务和承担违约责任,天风证券于 2018 年 9 月向湖北省高级人民法院提起对龙跃实业的民事诉讼,要求偿还融资本金人民币 390,000,000 元及利息、违约金等。湖北省高级人民法院于 2018 年 12 月 26 日作出(2018)鄂民初 75 号民事判决书,判决龙跃实业向天风证券支付融资本金人民币 390,000,000.00 元及利息、违约金等。2019 年 3 月 4 日,湖北省高级人民法院受理执行立案。

3) 公司诉方锦程股票质押合同纠纷案

天风证券与融资人方锦程开展股票质押业务,因方锦程质押的股票价格持续下跌,经多次催促后其仍不履行补充担保义务和承担违约责任,天风证券于 2018 年 10 月向湖北省高级人民法院提起对方锦程及配偶张莉莉、担保人刘可武的民事诉讼,要求偿还融资本金人民币 241,914,200.75 元及利息、违约金等。湖北省高级人民法院于 2018 年 10 月 23 日受理了本案,于 2018 年 11 月对方锦程、张莉莉采取了诉讼保全措施。本案采取公告送达方式,并于 2019 年 3 月 20 日在人民法院报公告开庭日期,截止报告日,尚未正式开庭。

4) 天风证券诉孔永林股票质押合同纠纷案

天风证券与融资人孔永林开展股票质押业务,因孔永林质押的股票价格持续下跌,经多次催促后其仍不履行补充担保义务和承担违约责任,天风证券于 2019 年 1 月向湖北省高级人民法院提起对孔永林的民事诉讼,要求偿还融资本金人民币 339,850,000.00 元及利息、违约金等。湖北省高级人民法院于 2019 年 1 月 3 日受理了本案,天风证券已向湖北省高级人民法院申请财产保全,

截止报告日，尚未开庭。

5) 天风证券诉宁波银亿控股有限公司股票质押合同纠纷案

天风证券与融资人宁波银亿控股有限公司（以下简称“银亿控股”）开展股票质押业务，因银亿控股质押的股票价格持续下跌，经多次催促后其仍不履行补充担保义务和承担违约责任，天风证券于 2019 年 2 月向湖北省高级人民法院提起对银亿控股的民事诉讼，要求偿还融资本金人民币 130,500,000.00 元及利息、违约金等。2019 年 2 月 18 日，湖北省高级人民法院立案受理了本案。2019 年 3 月 15 日，天风证券对银亿控股采取了诉讼保全措施。截止报告日，尚未开庭。

6) 天风证券诉长城影视文化企业集团有限公司股票质押合同纠纷案

天风证券与融资人长城影视文化企业集团有限公司以下简称“长城公司”开展股票质押业务，因长城公司质押的股票被司法冻结，经多次催促后其仍不履行回购义务，构成违约。天风证券于 2019 年 2 月向东湖新技术开发区人民法院提起对长城公司的民事诉讼，要求其偿还融资本金人民币 11,220,588.23 元及利息、违约金等。东湖新技术开发区人民法院于 2019 年 2 月 20 日受理了本案，2019 年 3 月 28 日，东湖新技术开发区人民法院通知长城公司对本案提出管辖权异议。

7) 天风证券诉国广环球资产管理有限公司股票质押合同纠纷案

天风证券与国广环球资产管理有限公司（以下简称“国广环球”）开展股票质押业务，因国广环球质押的股票价格持续下跌，经多次催促后其仍不履行补充担保义务和承担违约责任，天风证券于 2019 年 3 月向武汉市中级人民法院提起对国广环球的民事诉讼，要求其偿还融资本金人民币 61,020,000.00 元及利息、违约金等。武汉市中级人民法院于 2019 年 3 月受理了本案，截止报告日，尚未开庭。

3、其他

适用 不适用

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

①利润分配

2019 年 4 月 15 日，公司通过第三届董事会第十五次会议决议，公司 2018 年度利润分配预案为：以 2018 年 12 月 31 日总股本 5,180,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.07 元（含税），合计派发现金人民币 36,260,000.00 元（含税）。本预案尚需提交公司 2018 年度股东大会审议。

②非公开发行公司债券

本公司根据第三届董事会第十一次会议决议、2019 年第二次临时股东大会决议及相关授权以及上海证券交易所《关于对天风证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2019]318 号），获准在中国境内面向合格投资者非公开发行面值总额不超过人民币 33 亿元的公司债券。

③获准发行短期融资券

本公司根据第三届董事会第三次会议决议、2018 年第五次临时股东大会决议及相关授权以及根据《中国人民银行办公厅关于核定天风证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知》（厅便函[2019]139 号），获准待偿还短期融资券的最高余额 53 亿元。

十七、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

√适用 □不适用

公司始终秉持风险与收益匹配的风险管理理念，定位于稳健的风险偏好，以完善的制度体系为依据，构建全面风险管理监控信息系统，选取适当的风险控制指标和风险限额，运用科学的风险管理方法和风险计量模型，持续完善报告和应对机制，综合管理信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险等经营活动中面临的各类风险，保障日常经营活动中的各类风险可测、可控和可承受。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司致力于建立与自身经营战略及风险偏好相匹配的、全面的风险管理体系。公司建立风险管理架构的四个层级和四道防线，覆盖风险管理的各个领域，公司风险管理架构体系为：董事会及其下设的风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会以及监事会；公司执行委员会及其下设的合规与风险管理委员会、公司其他专业委员会、首席风险官、合规总监；风险管理部门，包括风险管理部、合规法律部、稽核审计部、资金计划部、财务核算部、品牌管理部；公司除风险管理部门之外的各部门、分支机构、子公司及公司全体成员。各风险管理层在各自的职责范围内履行风险管理的职责。

①第一层级为董事会及其下设的风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会以及监事会。

董事会是风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任，负责制定风险管理战略和风险管理政策，推进风险管理文化建设；确定风险管理原则，审议批准公司全面风险管理的基本制度，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制；以及公司章程规定的其他事项。

董事会下设风险管理委员会，主要负责研究制定公司总体风险控制和风险管理政策，审查公司风险控制体系及其有效性，监控、检查公司经营管理和业务运作，审查公司内部风险控制制度的落实情况，研究制定公司重要风险的界限以及董事会赋予的其他职责。风险管理委员会对董事会负责，向董事会报告。

董事会下设审计委员会，主要负责监督公司的外部审计，指导公司的内部审计工作，促进公司建立有效的内部控制，评估内部控制的有效性。审计委员会对董事会负责，向董事会报告。

董事会下设薪酬与提名委员会，主要负责拟定高级管理层的薪酬方案、绩效考核制度以及激励方案，审查公司高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评。薪酬与提名委员会对董事会负责，向董事会报告。

公司设立监事会，承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

②第二层级为公司执行委员会及其下设的合规与风险管理委员会、公司其他专业委员会、首席风险官、合规总监。

公司执行委员会是公司全面风险管理工作的组织机构，负责制定风险管理制度；建立健全公司全面风险管理的组织架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定董事会设定的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保设定要求的有效落实；对突破设定要求的情况进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；将风险管理的有效性纳入高级管理人员、各部门、分支机构、子公司及全体工作人员的绩效考核范围；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；以及风险管理的其他职责。

公司执行委员会下设合规与风险管理委员会。合规与风险管理委员会主要负责对公司的整体风险状况进行评估，研究确定公司风险控制指标，对公司的总体风险管理进行监督，以确保与公司经营活动相关联的各种风险控制在合理的范围内。

公司执行委员会下设其他专业委员在公司执行委员会的要求下，负责各条线专项发展和研究，根据公司风险管理政策，制定各条线专项质量控制标准。公司其他专业委员会向公司执行委员会汇报。

公司设立首席风险官。首席风险官是公司的高级管理人员，由公司董事会聘任，并经中国证监会派出机构的认可。首席风险官对公司董事会负责，向董事长报告工作，负责全面风险管理工作，具体职权包括：执行合规与风险管理委员会制定的风险管理政策；制定风险管理的程序和操作规程，并监督其实施情况；及时了解公司风险水平及其管理状况；确保公司开展风险管理工作具备足够的人力、物力和恰当的组织机构、管理信息系统以及技术水平；有效识别、计量、监测和控制各项业务所承担的风险；就公司环境、战略、运营过程中所存在的风险提出建议，并定期向董事会报告；参加或者列席与其履行职责相关的会议，调阅相关文件资料，获取必要信息。

公司设立合规总监。合规总监负责为公司内部管理制度和业务规则的合规性把关并监督执行，对公司重大决策和主要业务活动进行合规审核，对公司的合规状况以及内部控制的有效性进行检测和检查，及时发现违法违规行为，按照职责分工和程序进行查处或移交处理。合规总监对董事会负责，向董事会汇报。

③第三层级为风险管理部门，包括风险管理部、合规法律部、稽核审计部、资金计划部、财务核算部、品牌管理部。

风险管理部为全面风险管理部门，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规法律部是公司在合法、合规方面的主要内部控制职能部门，对公司经营与管理活动的合法、合规进行控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务，保障公司在合法、合规的前提下开展业务经营。合规法律部主要负责合规管理制度、流程的建设与实施；提供日常合规建议与咨询；新业务新产品合规风险审核；合规风险事项调查、督促整改与落实；起草公司法律文书、代理公司诉讼、调解和仲裁等事务；反洗钱管理及反洗钱制度的制定和实施；组织合规培训、推动合规文化建设、培养公司员工合规意识等工作。

稽核审计部负责公司稽核审计工作的职能部门，主要通过系统、规范的方法，审查和评价业务活动、内部控制和风险管理的适当性和有效性，以促进完善治理、增加价值和实现目标。稽核审计部依据国家法律、法规、制度，以及公司内部的相关规章制度、办法开展稽核审计工作。

资金计划部、财务核算部为流动性风险管理部门，统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理，监控优质流动性资产状况，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估；负责制定流动性风险管理策略、措施和流程；监测流动性风险限额执行情况，及时报告超限额情况；定期向首席风险官报告流动性风险水平、管理状况及其重大变化；组织开展流动性风险压力测试。

品牌管理部为公司声誉风险管理管理部门，负责管理公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司产生负面评价的风险。

④第四层级为公司除风险管理部门之外的各部门、分支机构、子公司及公司全体成员。各风险管理层在各自的职责范围内履行风险管理的职责。

1) 信息技术中心负责公司各种信息系统的运行与维护，保障公司信息系统的稳定运行，监督整个信息系统的安全性及信息流的规范性。

2) 结算存管部负责公司客户资金的管理和监控，确保客户资金的安全性。

3) 人力资源部负责员工从业资格和员工合同管理工作合法合规。

4) 公司经纪业务、信用交易业务、新三板做市业务、证券投资业务、资产管理业务、投资银行业务等业务部门或分公司、各证券营业部在授权业务范围内履行直接的风险管理、监督职能，负有直接的、基础性的、流程化的风险管理责任。

5) 证券公司对于子公司风险管理工作实行垂直管理，要求并确保子公司在整体风险偏好和风险管理制度框架下，建立自身的风险管理组织架构、制度流程、信息技术系统和风控指标体系，保障全面风险管理的一致性和有效性。子公司风险管理工作负责人的任命由证券公司首席风险官提

名，子公司董事会聘任，其解聘应征得证券公司首席风险官同意。子公司风险管理工作负责人应在首席风险官指导下开展风险管理工作，并向首席风险官履行风险报告义务。子公司风险管理工作负责人应由证券公司首席风险官考核，考核权重不低于 50%。

公司确定风险管理的四道防线。公司各部门、分支机构、子公司及全体员工对其职责范围内的风险管理事项进行检查与督导，贯彻执行公司各项风险管理制度，通过部门及岗位的相互制衡实施风险控制措施，形成公司风险管理第一道风险防线；公司风险管理部、合规法律部、资金计划部、财务核算部、品牌管理部作为公司风险管理部门具体负责公司市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、合规及法律风险的识别、监测、检查和报告，确保公司风险得到有效控制与管理，构成公司风险管理第二道防线；公司稽核审计部通过系统、规范的方法，审查和评价业务活动、内部控制和风险管理的适当性和有效性，以促进完善治理，形成公司风险管理第三道防线；公司执行委员会及其下设的合规与风险管理委员会、其他专业委员会、首席风险官、公司合规总监制定并执行风险管理政策，对公司的整体风险状况进行评估与监督，以确保与公司经营活动相关联的各种风险控制在合理的范围内，形成公司风险管理第四道防线。

2、信用风险

√适用 □不适用

公司面临的信用风险指借款人或交易对手未能或不愿履行协议中约定的义务而造成经济损失的风险。公司的信用风险主要来自以下三个方面：（1）融资融券业务、股票质押式回购交易业务、银行间债券回购业务的客户出现违约，不能及时向本公司履行相应债务的风险；（2）债券、信托产品以及其他信用类产品投资业务由于发行人或融资人违约，导致相应的本息无法及时支付的风险；（3）经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约而形成的损失。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司融资融券业务平均维持担保比例为 235.31%，自有资金参与股票质押式回购业务平均履约保障比例为 129.75%，客户违约风险有所增加；公司开展银行间债券回购业务选择信用等级高、资本实力雄厚、履约能力强的交易对手开展交易，并监控交易对手信用风险敞口；公司开展债券交易选择高信用等级且具有较强偿付能力融资人发行的高等级债券，公司投资产品的信用风险低。在信用风险管理方面，公司坚持业务发展的安全性、流动性与效益性的有效统一，公司坚持在有效控制交易对手违约损失的前提下，运用审慎、可测、可控、可承受的风险管理方式，确保公司资产组合所面临的信用风险不会对公司持续经营产生重大影响。

报告期末，公司不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下：

单位：元人民币

项目	期末余额	期初余额
货币资金	7,347,535,349.76	7,129,383,634.43
结算备付金	1,684,347,573.78	1,237,860,193.59
拆出资金	600,000,000.00	
融出资金	2,293,222,903.05	2,904,339,822.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,852,946,658.84	18,464,507,425.86
衍生金融资产	33,365,843.23	79,440.00
买入返售金融资产	5,940,337,884.88	8,905,655,502.50
应收款项	429,088,918.82	302,180,446.53
应收利息	678,096,120.61	453,453,289.86
存出保证金	969,797,223.25	661,681,314.52
可供出售金融资产	7,658,530,811.50	5,861,877,790.69
持有至到期投资	1,438,588,138.23	

项目	期末余额	期初余额
最大信用风险敞口	48,925,857,425.95	45,921,018,860.02

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险，是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。公司建立了流动性管理指标体系，对关键指标进行监控，一旦指标预警，及时进行调整。同时，公司建立最低备付金额度制度，在资金计划中预留以备意外支出的最低备付金金额。公司积极开展资金缺口管理，通过测算资金流量缺口，有效管理支付风险。公司持续拓展融资渠道和方式的多元化，避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。

4、市场风险

√适用 □不适用

公司面临的市场风险是指公司的持仓投资组合因风险因子发生不利变动导致投资损失的风险，公司的持仓组合主要来自于自营投资、做市业务及其他投资业务。公司持仓组合的市值采用公允价值计算，因此持仓市值随风险因子及持仓组合变动每日发生变动。公司面临的市场风险的主要类别如下：（1）权益类风险：来自于持仓组合的股票、股指期货、期权等权益类证券价格及其波动率变动的风险暴露；（2）利率类风险：来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化的风险暴露；（3）商品类风险：来自于商品远期价格及波动率变化的风险暴露。

公司根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度指标，结合各类投资的风险与收益状况进行资本分配，并根据业务之间的相关性与分散化效应将公司的整体风险限额划分至各业务部门或各业务线，并制定相应的授权。业务部门是市场风险的承担者，负责具体业务开展中的风险管理工作，业务部门负责人及投资经理在其授权范围内进行投资，动态管理其持仓部分暴露的市场风险，通过降低敞口或对冲等风险缓释措施控制风险。

风险管理部作为独立的风险管理部门，向公司首席风险官负责，使用风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层级的市场风险状况进行独立监控、测量和管理，并按日、周、月等不同频率生成相应的风险报告和分析评估报告，报送公司合规与风险管理委员会、执行委员会以及相应业务部门/条线的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时，风险管理部及时向业务部门/条线的主要负责人发布预警和提示，并督促业务部门落实应对措施。

报告期内，公司自营投资（含子公司投资）业务按风险类别分别计量的风险价值如下：

1、风险价值（VAR（1Day, 95%））

风险来源	单日 95%VAR（单位：元人民币）	
	期末余额	期初余额
权益类市场风险	224,116,798.60	95,200,207.20
利率类市场风险	6,477,621.75	5,999,708.34
商品类市场风险	2,856,464.42	995,533.01
分散化效益	-20,150,243.35	-28,319,182.21
合计	213,300,641.42	73,876,266.34

2、利率敏感性分析

公司使用利率敏感性分析衡量在其他变量假设不变的情况下，因利率变动导致固定收益类投

资损失的风险。假设市场整体利率平行变动时，固定收益类持仓的利率敏感性分析情况如下：

情景	利率敏感性（单位：元人民币）	
	期末余额	期初余额
上升 25 个基点	-123,825,000	-93,620,000
下降 25 个基点	123,825,000	93,620,000

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	期货经纪业务	其他业务	私募基金业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,210,680,373.47	591,700,472.28	388,453,410.48	746,535,293.06	52,145,394.13	125,535,420.61	233,066,885.74	70,713,148.44	3,277,404,101.33
手续费及佣金净收入	643,033,220.44	52,164,672.19	387,719,592.83	723,611,764.45	28,104,646.11	46,382,769.87	33,108,067.36	74,207,075.91	1,839,917,657.34
投资收益		841,613,423.69		-75,885.56	5,487,525.30	4,475,320.20	309,792,289.08	-14,483,355.96	1,175,776,028.67
其他收入	567,647,153.03	-302,077,623.60	733,817.65	22,999,414.17	18,553,222.72	74,677,330.54	-109,833,470.70	10,989,428.49	261,710,415.32
二、营业支出	933,729,636.24	278,960,086.23	280,310,211.79	247,109,656.91	81,502,775.84	1,065,165,088.36	175,720,463.06	173,421,131.13	2,889,076,787.30
三、营业利润	276,950,737.23	312,740,386.05	108,143,198.69	499,425,636.15	-29,357,381.71	-939,629,667.75	57,346,422.68	-102,707,982.69	388,327,314.03
四、资产总额	9,948,129,696.01	31,313,169,106.76	785,381,197.49	575,407,230.37	2,819,207,562.67	24,007,452,194.50	6,514,201,281.24	22,396,882,471.78	53,566,065,797.26
五、负债总额	3,808,471,875.55	12,204,400,224.25	8,541,236.08	20,609,560.18	2,362,917,926.20	16,644,943,732.82	1,500,058,531.37	1,474,329,147.68	35,075,613,938.77
六、补充信息									-
资产减值损失	26,713,586.11	81,470,206.67	485,144.03	5,649,888.32	217,975.49	10,388,732.49	21,298,619.86	82,637,469.35	63,586,683.62

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 租赁

适用 不适用

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	18,464,507,425.86	1,388,439,233.02			19,852,946,658.84
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	2,625,611,914.33	595,318,031.65	49,153,778.12	4,650,318.32	3,220,929,945.98
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资					
金融资产小计	21,090,119,340.19	1,983,757,264.67	49,153,778.12	4,650,318.32	23,073,876,604.82
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					

上述合计	21,090,119,340.19	1,983,757,264.67	49,153,778.12	4,650,318.32	23,073,876,604.82
金融负债	118,606,850.00				

10、外币金融资产和金融负债

适用 不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

12、其他

适用 不适用

十九、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-501,532.13	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	50,013,408.04	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,873,117.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-11,039,664.82	
少数股东权益影响额	-235,332.43	
合计	32,363,761.06	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.64	0.064	0.064
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.36	0.057	0.057

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：余磊

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 15 日

修订信息

适用 不适用

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

时间	许可单位	文号	行政许可文件名称
2018 年 2 月 1 日	中国证监会 湖北监管局	鄂证监许可 [2018]1 号	关于核准丁晓文证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复
2018 年 2 月 13 日	中国证监会	证监许可 [2018]340 号	关于核准天风证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复
2018 年 3 月 22 日	中国证监会 湖北监管局	鄂证监许可 [2018]2 号	关于核准天风证券股份有限公司设立 10 家分支机构的批复
2018 年 5 月 14 日	中国证监会 湖北监管局	鄂证监许可 [2018]3 号	关于核准赵晓光证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复
2018 年 5 月 28 日	中国证监会	证监许可 [2018]885 号	关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票的批复
2018 年 9 月 11 日	中国证监会 湖北监管局	鄂证监许可 [2018]11 号	关于核准天风证券股份有限公司撤销 1 家分支机构的批复
2018 年 11 月 13 日	中国证监会 湖北监管局	鄂证监许可 [2018]13 号	关于核准天风证券股份有限公司设立 7 家分支机构的批复

二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

- 1、公司 2016 年分类评价结果为 B 类 BBB 级；
- 2、公司 2017 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 3、公司 2018 年分类评价结果为 A 类 A 级。